



BANQUE
WORMSER FRÈRES

RAPPORT DE MISSION

2025





Sommaire

- 1** — Edito p.03
- 2** — La banque Wormser Frères p.04
- 3** — Nos 4 objectifs de Société à Mission p.12
 - 1** Allier intérêt client et intérêt général p.16
 - 2** Développer des offres durables et innovantes p.22
 - 3** Faire vivre nos valeurs et la confiance p.27
 - 4** Assurer une gouvernance responsable et indépendante p.33

La finance durable ne se déclare pas, elle se prouve



Julien Wormser et Marc Wormser

Directeur Général Délégué et Directeur Général

« Ce n'est pas parce que les choses sont difficiles que nous n'osons pas ; c'est parce que nous n'osons pas qu'elles sont difficiles. » — Sénèque

Dans la finance comme ailleurs, certaines années font avancer — d'autres font choisir. 2025 aura été les deux à la fois. Le contexte international de la transition climatique a vacillé. Les engagements ESG de certains acteurs ont reculé. Le mot « durabilité » a été attaqué, caricaturé, parfois abandonné. Dans ce bruit, nous aurions pu nous contenter de tenir le cap. Nous avons préféré l'accélérer.

Parce que notre engagement n'est pas né d'une tendance. Il est né d'une conviction transmise de génération en génération depuis la fondation de cette banque : que l'intérêt de nos clients et l'intérêt général ne s'opposent pas — ils se renforcent. Chaque produit que nous proposons, nous le souscrivons nous-mêmes en premier. Ce n'est pas un argument commercial. C'est notre manière d'exister.

Devenir société à mission en 2024 n'a été donc rien d'une rupture. C'était l'aboutissement de plusieurs années de travail silencieux et concret. C'était aussi une promesse publique : celle de ne jamais dissocier la performance financière de l'impact réel sur le monde.

Au cours de l'exercice écoulé, des étapes décisives ont été franchies. Une stratégie climat rigoureuse a été définie avec Carbone 4 — dont l'adoption formelle en 2025 marque le point d'ancrage de notre trajectoire à long terme —, visant une part significative d'entreprises, dans toutes nos classes d'actifs, qui sont soit des solutions climatiques, soit engagées dans une transformation crédible. Un premier fonds de co-investissement en Private Equity durable a été lancé.

La couverture ESG a été étendue à près de 60 % de nos investissements. Et des objectifs ESG ont été intégrés dans la rémunération variable de l'ensemble de nos collaborateurs — parce qu'une démarche holistique commence par soi-même.

Le backlash contre la finance durable ? Nous y lisons non pas une défaite, mais une clarification. Ce qui perdurera, ce sont les acteurs qui font ce qu'ils disent, qui mesurent ce qu'ils s'engagent à atteindre, et qui acceptent d'être jugés sur leurs résultats. C'est précisément l'objet de ce rapport.

Il y a une dernière chose que les chiffres ne disent pas, mais que nous souhaitons formuler ici : la finance durable suscite un intérêt croissant auprès des millennials et des femmes, deux groupes dont le poids dans le patrimoine géré est appelé à croître considérablement. Être aujourd'hui un acteur de référence sur ces sujets, c'est aussi construire les relations de confiance de demain.

Ce rapport est le nôtre. Celui de nos équipes, de nos clients, et de ceux qui nous ont fait confiance pour aller plus loin.

La Banque Wormser Frères

La Banque Wormser Frères



- Une banque privée à **taille humaine, familiale, indépendante**, à la fibre entrepreneuriale
- **Une philosophie d'investissement de long-terme visant des performances pérennes**, cohérente sur toutes les classes d'actifs (coté, non coté, immobilier)
- **Une offre de financement sur mesure** en complément
- **Une entreprise à mission depuis 2024**

*Wormser Frères Gestion (WFG) est la société de gestion de portefeuille de la Banque Wormser Frères, **filiale à 100%** de cette dernière.*

110

Collaborateurs
au sein du groupe

45M€

De capitaux propres

~750M€

D'encours gérés par WFG

~350M€

D'encours de crédit

Des valeurs ancrées dans notre ADN

Proximité

Un accès direct et bienveillant aux dirigeants, fondé sur **l'écoute**, la **transparence** et la **compréhension** des besoins, pour une **relation de confiance** et d'intérêts alignés.

Réactivité

Un traitement rapide et de qualité, assuré par des **équipes disponibles et joignables** via plusieurs canaux, qui informent en temps réel des solutions et de leur mise en œuvre.

Innovation

Des banquiers **entrepreneurs, créatifs et indépendants**, engagés à faire évoluer les métiers de la banque avec des **solutions à forte valeur ajoutée**, tournées vers l'impact et l'anticipation des besoins.

Adaptabilité

Une organisation **agile** et **réactive**, portée par des experts dédiés à la création de **solutions sur-mesure**, adaptées à chaque besoin et situation.

Perrenité

Une banque solide et fiable, portée par **4 générations** alliant **audace** et **prudence**, offrant sérénité aux parties prenantes grâce à une **gestion rigoureuse** et une **vision durable** à moyen et long terme.

Notre vision et philosophie

Une vision innovante de nos métiers



Nos solutions d'investissement

Coté

Non Coté

Immobilier

Notre offre de financement

Crédits amortissables ou *in fine* sur
tous types de durée

—

Absence de pénalité en cas de
remboursement anticipé

—

Des crédits de 500k€ à 10M€ pour
tous types d'actifs et de besoins

Ingénierie patrimoniale

Bilan patrimonial personnalisé | Recommandations juridiques, financières et fiscales | Accompagnement pour la mise en place des solutions proposées

Notre vision et philosophie

Les principes fondateurs



1

Une philosophie d'investissement patrimoniale
pour délivrer une performance résiliente dans le temps

2

Des portefeuilles personnalisés
pour nos clients,
pour tenir compte de leurs expositions existantes

3

Un alignement des intérêts unique
dans le secteur bancaire en investissant aux côtés de nos clients

4

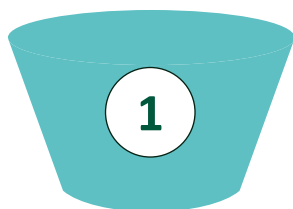
Des investissements diversifiés
en termes géographiques et sectoriels

Notre politique d'investissement

Une approche à deux niveaux



- **Une philosophie d'investissement de long-terme visant des performances pérennes**, cohérente sur toutes les classes d'actifs (coté, non coté, immobilier)



1^{er} FILTRE – STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

- Sélection d'actifs suivant des **tendances structurelles**, porteuses de progrès sur le long terme
- **Critères d'exclusion sectorielle rigoureux** (secteurs trop réglementés, sans maîtrise des prix ou soumis à des aléas géopolitiques)
- **Analyse des risques extra financiers** pour atténuer tout impact négatif sur les limites planétaires et sur les droits humains.

Valeurs responsables
Produits SFDR Art. 8⁽¹⁾



2^{ème} FILTRE – STRATÉGIE DE DURABILITÉ

Contribution positive à nos engagements pour un avenir durable

Valeurs durables ou à impact
Produits SFDR Art. 9⁽¹⁾

(1) Les produits mentionnés peuvent être classés Article 8 ou Article 9 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR). Cette classification réglementaire européenne vise à renforcer la transparence en matière de durabilité et ne constitue pas un label ni une garantie de performance. Tout investissement comporte un risque de perte en capital. Les caractéristiques ESG peuvent évoluer dans le temps.

Notre politique d'investissement

Niveau 1 - Stratégie d'investissement



1 Nos tendances structurelles :



Vivre mieux
et plus longtemps



Innover
et transformer



Préserver le climat
et le vivant



S'adapter dans un
monde polarisé

Exemple de
Secteurs

SANTÉ

TECHNOLOGIE

INDUSTRIE

INDUSTRIE
INFRASTRUCTURES

Exemples de
segments

Répondre aux nouveaux besoins liés
à l'allongement de la vie et à
l'évolution des modes de vie.

Réinventer les modèles, organisations
et usages à l'ère de la digitalisation
et de l'automatisation.

Accélérer la transition
environnementale pour un
développement durable et résilient.

Renforcer la résilience face aux
recompositions économiques,
politiques et sociales.

- Medtech
- Nutrition
- Santé digitale
- Matériel médical

- Logiciels professionnels
- Intelligence Artificielle
- Semi-conducteurs
- Robotique

- Gestion des déchets
- Traitement des eaux
- Mobilité verte
- Energies renouvelables

- Cybersécurité
- Infrastructures résilientes
- Logistique
- Technologies souveraines

2 Critères d'exclusion sectorielle rigoureux (secteurs trop réglementés, sans maîtrise des prix ou soumis à des aléas géopolitiques)

Secteurs exclus

Biotechnologie
Assurance Santé

Fintech

Services aux collectivités

Bancaire
Concessions

3 Analyse des risques extra-financiers selon les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance : notation systématique et exclusion des actifs présentant des externalités négatives trop importantes, ainsi que de toute entreprise liée aux énergies fossiles, afin de réduire les risques.

Notre politique d'investissement

Niveau 2 - Stratégie de durabilité



Une démarche en lien avec nos 3 engagements pour un avenir durable

- Notre raison d'être : s'engager avec nos clients pour un avenir durable
x
- Un avenir durable correspond à un respect des limites planétaires et des planchers sociaux
x
- Notre philosophie d'investissement



■ Nos engagements pour un avenir durable



Renforcer les actions d'adaptation et atténuation du changement climatique



Contribuer à préserver et restaurer les écosystèmes ainsi que la biodiversité



Soutenir l'innovation médicale

■ Nos deux options pour qualifier un actif durable :

Le **modèle économique** de l'entreprise contribue directement à l'un de nos engagements

ou

La démarche en matière de **transition climatique** de l'entreprise est estimée suffisamment robuste

Notre engagement sociétal

Entreprise à Mission depuis 2024



■ Notre raison d'être

Guidés par nos valeurs
de banque familiale et
par le désir d'être
utiles à la société,
**nous nous engageons
avec nos clients pour
un avenir durable**

■ Nos 4 objectifs statutaires :

Atteinte des objectifs en 2025

1

Une stratégie d'investissement cohérente et vertueuse

Œuvrer à la rencontre de l'intérêt de nos clients et de l'intérêt général dans toutes nos solutions de placement et de financement.



2

Développement d'une gamme de produits durables

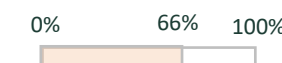
Poursuivre le développement d'offres innovantes durables afin de concilier efficacité économique et contribution environnementale et sociale positive.



3

Plan d'engagement pour nos salariés et clients

Faire vivre nos valeurs dans un climat de confiance et d'écoute au sein de nos équipes et avec nos clients.



4

Une gouvernance engagée

Maintenir les conditions de notre indépendance par une gouvernance responsable, un alignement d'intérêts avec nos clients et un partage équilibré de la valeur.

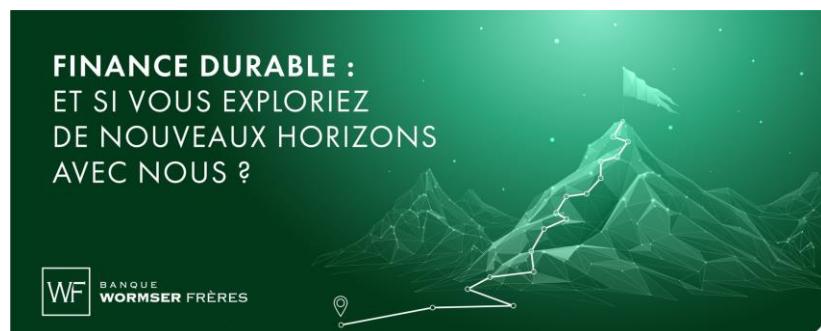


Notre engagement sociétal

Un an en tant qu'Entreprise à Mission



Une soirée engagée pour une finance durable au service des générations futures



20.05.25

Célébration

140

Participants



Les intervenants externes

“ Il n'y a pas de fatalité,
mais il faut agir maintenant
et collectivement. ”

La fonte des glaciers comme
baromètre concret de l'urgence climatique



Dr. Heïdi Sevestre
Glaciologue exploratrice

“ La finance doit désormais
être durable par essence. ”

Le rôle déterminant des acteurs financiers
et des épargnants privés dans la transition



Alexandre Gautier
Dir. général adjoint Banque de France

“ La Banque Wormser Frères a été
créée dans le souci de l'intérêt
général. L'utilité est inscrite dans
notre ADN, ce principe a guidé
chaque génération. ”

Marc & Julien Wormser

Notre engagement sociétal

Des moments marquants de l'année



Depuis 2021, WFG est **signataire des PRI**, initiative mondiale lancée par plusieurs investisseurs institutionnels, en partenariat avec l'UNEP FI et le Pacte Mondial des Nations Unies, visant à créer un système financier durable.



Promotion des **pratiques durables et à impact** via ses interventions (podcast, webinaire, tables rondes)
Vous pouvez retrouver notre podcast **Enquête d'impact** sur toutes les plateformes de streaming musicales.

Engagements forts dans des **initiatives de place**, Marc Wormser préside deux comités dédiés à la finance durable de l'OCBF

En 2025 la banque a reçu le prix Coupoles de l'audace – Engagement Responsable décerné par l'AGEFI.



Gouvernance et pilotage



Nous disposons de quatre instances dédiées au développement durable et au mécénat au sein de l'établissement, dont le **comité de mission**, composé ainsi

Membres extérieurs



Aglaé Touchard
Associé Raise impact



Paul Allard
Dirigeant fondateur d'Impak



Aymeric Jung
Ex associé Quadia



Solenne Niedercon
*Board member Fos & Fintechs hôte
podcast finscale*

Membres internes ou familiaux



Marc Wormser
Direction Générale



Julien Wormser



Béatrice Jouan
*Administratrice
familiale*



Lucrezia Zito
*Responsable finance
durable*



Marie Fauchoux
Analyste gérant

OBJECTIF STATUTAIRE

1

Une stratégie
d'investissement
cohérente et vertueuse

Une stratégie d'investissement cohérente et vertueuse

En quelques mots



1

Œuvrer à la rencontre de l'intérêt de nos clients et de l'intérêt général dans toutes nos solutions de placement et de financement

Principaux axes de travail

Horizon 2025

- Extension des systèmes de notation ESG à l'ensemble des solutions d'investissement de la Banque.
- Révision de la grille de notation ESG applicable aux portefeuilles de crédit.
- Développement d'une méthodologie d'accompagnement RSE dédiée aux entreprises à impact présentes dans nos portefeuilles de dette privée.
- Élaboration d'une feuille de route d'alignement climatique, visant la convergence de nos portefeuilles avec un scénario à +1,5°C.

Horizon 2026 – 2028

- Conception d'un plan d'action biodiversité, en cohérence avec les attentes du régulateur français.
- Renforcement du suivi et du monitoring des controverses extra-financières dans la gestion des investissements.

Une stratégie d'investissement cohérente et vertueuse

Les chiffres clés



1

Œuvrer à la rencontre de l'intérêt de nos clients et de l'intérêt général dans toutes nos solutions de placement et de financement

Indicateurs de pilotage	Résultat 31/12/25	Niveau d'avancement	Cible 2025	Cible 2028
1. Part d'Investissement Responsable	57%	●	57%	80%
Description synthétique de l'indicateur	Part d'investissements cotés et non cotés faisant l'objet d'une analyse extra-financière.			
Commentaire	Analyse propriétaire ESG sur le portefeuille immobilier en cours de déploiement.			
2. Indice d'Avancement Climat	NA	NA	NA	> 95%
Description synthétique de l'indicateur	Taux moyen d'avancement des actions liés au plan d'action climat			
Commentaire	Stratégie validée en décembre 2025, développement de l'indicateur courant 2026.			
3. Part des nouveaux investissements de dette privé à impact accompagnés	>90%	●	>90%	>90%
Description synthétique de l'indicateur	Suivi des entreprises classées « à impact » dans le fonds de dette privée, avec élaboration et mise en œuvre d'un plan d'accompagnement RSE dédié.			

●

Objectif atteint

●

Objectif non atteint

*Indicateur développé en 2025, suivi à partir de 2026

Une stratégie d'investissement cohérente et vertueuse

L'avis du Comité de Mission



1

Œuvrer à la rencontre de l'intérêt de nos clients et de l'intérêt général dans toutes nos solutions de placement et de financement

Le Comité prend acte d'une progression tangible et bien documentée de la démarche. La couverture extra-financière atteint près de 60 % des investissements cotés et non cotés, et la quasi-totalité des nouvelles entreprises à impact en dette privée bénéficient d'un accompagnement RSE dédié. Plus significatif encore : l'élaboration d'une feuille de route d'alignement climatique avec Carbon 4 marque le passage d'une intention à une méthode. La trajectoire vers la cible de 80 % d'investissements responsables d'ici 2028 est engagée de manière sérieuse.

“

Notre engagement RSE n'est pas un label — c'est une discipline quotidienne. La stratégie climat que nous avons construite cette année avec Carbon 4 nous donne enfin un langage commun, des objectifs mesurables, et la rigueur que ce sujet exige

”



Lucrezia Zito

Responsable Finance Durable
Membre du Comité de Mission



sur le climat : notre bilan carbone 2024



Dans le cadre de nos travaux d'élaboration d'une politique climat pour la banque et la société de gestion en 2025, nous avons mis à jour notre bilan carbone avec l'aide de  **carbone4**

Émissions de CO2

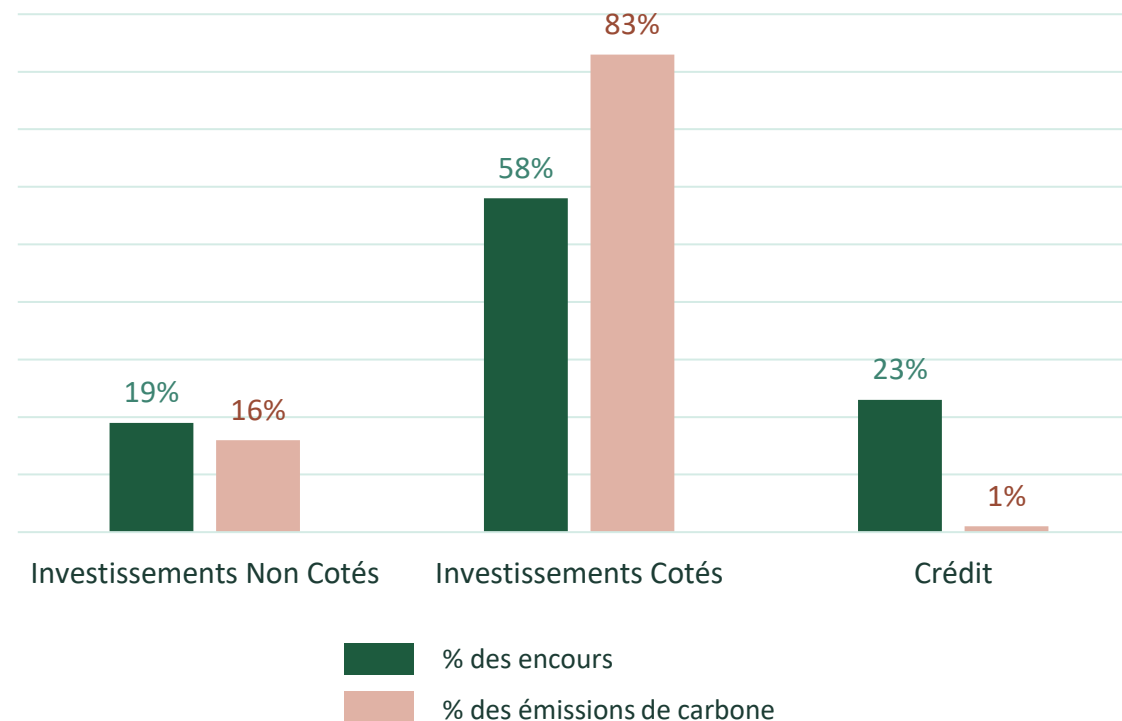
Les produits financiers sont responsables de **99%** des émissions de la Banque Wormser Frères

1% vie de bureau scope 3
0% vie de bureau scope 1&2



Cette étude nous a aidé à construire notre stratégie climat

■ Répartition des émissions des financements et investissements



sur le climat : notre stratégie climat



Au regard de l'impact prédominant de nos investissements sur nos émissions (77 % contre 23 % pour nos financements), nos premiers engagements se concentrent prioritairement sur ce levier.

D'ici 2030 nous avons pour ambition que ...

- 1** **50 % du portefeuille actions** soit constitué de sociétés cotées démontrant une trajectoire de transition crédible
- 2** **30% des co-investissements en Private Equity** soient des solutions climat ou en transition
- 3** **45% du portefeuille immobilier** soit considéré en transition

OBJECTIF STATUTAIRE

2

Développement d'une gamme de produits durables

Développement d'une gamme de produits durables

En quelques mots

2

Poursuivre le développement d'offres innovantes durables afin de concilier efficacité économique et contribution environnementale et sociale positive

Principaux axes de travail

Horizon 2025

- Révision de la méthodologie de définition d'un investissement durable, afin d'assurer sa cohérence avec les standards de place et les exigences réglementaires.
- Déploiement d'un plan de commercialisation dédié aux crédits immobiliers durables, en lien avec les équipes commerciales et marketing.
- Lancement du premier fonds de Private Equity durable de la Maison.
- Participation active aux groupes de travail de l'OCBF et de France Invest consacrés aux enjeux de durabilité.

Horizon 2026 – 2028

- Co-construction de l'offre future de produits, notamment via la création de groupes de travail avec les clients pour identifier les attentes en matière de produits responsables.
- Intégration systématique des considérations extra-financières dans le processus de conception de nouveaux produits.
- Ajout potentiel, dans le plan d'action, de l'indicateur : part des encours de prêts immobiliers durables, en fonction de la réponse du marché et du niveau d'adoption du produit par la clientèle.

Développement d'une gamme de produits durables

Les chiffres clés



2

Poursuivre le développement d'offres innovantes durables afin de concilier efficacité économique et contribution environnementale et sociale positive

Indicateurs de pilotage	Résultat 31/12/25	Niveau d'avancement	Cible 2025	Cible 2028
4. Part d'Investissement Durable	2%		1,8%	4%
Description synthétique de l'indicateur	Part d'investissements cotés et non cotés qui ont comme priorité un objectif environnemental ou social.			
Commentaire	Mandat ou un véhicule dans sa globalité et non la part des investissements durables ligne par ligne.			
5. Nombre de participation à des groupes de travail	3		3	5
Description synthétique de l'indicateur	Nombre de groupes de travail externes liés à la finance durable auxquels un ou plusieurs membres de la Banque participent.			
Commentaire	OCBF Finance Durable, OCBF Cercle pour une banque privée durable, Groupe de Travail de France Invest sur la création de valeur.			

Objectif atteint

Objectif non atteint

Développement d'une gamme de produits durables

L'avis du Comité de Mission



2

Poursuivre le développement d'offres innovantes durables afin de concilier efficacité économique et contribution environnementale et sociale positive

Le Comité observe avec satisfaction que la Banque dépasse sa cible sur la part d'investissement durable, et maintient une présence active dans trois groupes de travail sectoriels. Mais c'est surtout le lancement du premier fonds de co-investissement en Private Equity durable de la Maison qui retient l'attention : il incarne la volonté de ne pas limiter la durabilité à un discours, mais de la traduire en produits concrets, accessibles aux clients. Le Comité invite la Banque à poursuivre cette logique de co-construction avec sa clientèle, et à mesurer à terme l'adoption effective des crédits immobiliers durables.

“

Concilier rendement et impact, c'est possible — nous le démontrons produit par produit. Le lancement de notre premier fonds de co-investissement en Private Equity durable en est la preuve la plus récente

”



Julien Wormser

Directeur Général Adjoint
Membre du Comité de Mission



sur notre offre immobilière au service de l'intérêt général



D'APRÈS LA STRATÉGIE NATIONALE
BAS-CARBONE,
IL FAUT RÉNOVER **1 MILLION** DE LOGEMENTS
EN FRANCE D'ICI 2050




RÉHABILITATION DES
BÂTIMENTS EXISTANTS

NOTRE APPROCHE


OPTIMISATION DES
CONSOMMATIONS
ÉNERGÉTIQUES


ATTENTION PORTÉE À LA
VÉGÉTALISATION

Notre offre crédit immobilier durable

Biens immobiliers présentant un
DPE A-C : - **0.25%** sur toute la durée du crédit

Projets de rénovation affichant une progression
du DPE après travaux de 2 notes (pour un DPE
minimum cible D) : - **0,40%** sur la durée
restante du crédit

Exemple de Club Deal Immobilier



En partenariat avec:



- **Actif** : immeuble mixte : résidentiel luxe et bureaux
- **Projet** : transformation d'ateliers en bureaux certifiés BREEAM Very Good & transformation de garages en maisons individuelles de haut standing avec jardins

OBJECTIF STATUTAIRE

3

**Plan d'engagement
pour nos salariés
et clients**

Plan d'engagement pour nos salariés et clients

En quelques mots



3

Faire vivre nos valeurs dans un climat de confiance et d'écoute au sein de nos équipes et avec nos clients

Principaux axes de travail

Horizon 2025

- Mesure du taux de satisfaction interne et élaboration d'un plan d'action concret et adapté aux besoins identifiés.
- Promotion des mobilités internes pour favoriser le développement des compétences et la rétention des talents.
- Mise en place d'un plan de formation ciblé, intégrant une dimension ESG.
- Implication des collaborateurs dans la démarche de Société à Mission, notamment via leur participation au plan d'action et la présence de deux salariés au sein du Comité de Mission.
- Organisation d'événements tels que la célébration du passage au statut de Société à Mission et la rencontre lors de l'IPEM consacrée au fonds WF Continuation Durable.

Horizon 2026 – 2028

- Développement d'une approche de mesure continue de la satisfaction client.
- Ajout potentiel, dans le plan d'action, d'un indicateur de type NPS ou autre mesure de la satisfaction client, afin de permettre un pilotage régulier de la qualité de service.

Plan d’engagement pour nos salariés et clients

Les chiffres clés



3

Faire vivre nos valeurs dans un climat de confiance et d'écoute au sein de nos équipes et avec nos clients

Indicateurs de pilotage	Résultat 31/12/25	Niveau d’avancement	Cible 2025	Cible 2028
6. Taux de satisfaction interne	5.99		6.5	7
Description synthétique de l’indicateur	Moyenne des notes (sur 10) obtenues pour l’ensemble des questions du questionnaire de satisfaction.			
7. Score d'adhésion aux valeurs de la société à mission	6.19	NA*	NA*	7
Description synthétique de l’indicateur	Moyenne des notes (sur 10) obtenues pour la question relative à l’adhésion à la démarche de Société à Mission.			
8. Nombre d'événements autour de la durabilité	8		8	11
Description synthétique de l’indicateur	Nombre d’événements organisés chaque année pour les clients et/ou les salariés autour des thématiques de finance durable.			

Objectif atteint

Objectif non atteint

*Indicateur développé en 2025, suivi à partir de 2026

Plan d'engagement pour nos salariés et clients

L'avis du Comité de Mission



3

Faire vivre nos valeurs dans un climat de confiance et d'écoute au sein de nos équipes et avec nos clients

Le Comité constate une mobilisation réelle des équipes autour de la démarche de société à mission : huit événements ont été organisés, deux salariés siègent au sein du Comité, et un score d'adhésion aux valeurs de 6,19/10 a été mesuré pour la première fois. Ces signaux sont encourageants.

Le taux de satisfaction interne s'établit à 5,99/10. Bien que collecté en 2025, il reflète la perception de l'année 2024, année charnière marquée par la naissance de la société à mission. Légèrement en retrait par rapport au niveau de 6,2/10 mesuré l'année précédente et en deçà de la cible 2025 (6,5/10), ce résultat doit être interprété à l'aune de cette phase de transformation. Dans ce contexte, le Comité considère que l'enjeu est désormais de consolider cette dynamique en apportant des réponses visibles aux attentes exprimées par les collaborateurs. La démarche structurée engagée en 2025, notamment à travers le développement des managers, devrait y contribuer durablement.



Nos valeurs ne valent que si nos équipes les ressentent au quotidien. Le score de satisfaction interne nous dit qu'il reste du chemin — nous l'entendons, et nous allons y répondre



Marc Wormser

Directeur Général
Membre du Comité de Mission

1

Une culture d'écoute et d'amélioration continue :

- Questionnaire de satisfaction : 70% de participation
- Refonte des entretiens professionnels et co-creation d'un référentiel managérial
- Mise en place d'une politique de parentalité et mise à disposition des places en crèche pour les salariés

2

Renforcer les interactions et la cohésion d'équipe :

- Sensibilisation pour tous au test du DISC afin de mieux se connaître
- Petits déjeuners thématiques et interservices;
- Création d'un groupe de travail sur la diversité et l'inclusion

3

Développement et valorisation des carrières des collaborateurs

- 35 heures de formation par salarié (+17 % par rapport à 2024)
- Partenariat avec Moka afin d'accompagner le développement personnel des collaborateurs
- Evolution des équipes : 7 promotions, 3 mobilités internes, 17 recrutements



sur notre rôle en tant qu'employeur responsable



Avec le soutien de notre **Direction des Ressources Humaines** ainsi que de la **Responsable de la Finance Durable**, nous avons mis en place depuis l'année dernière un dispositif complet d'accompagnement pour **sensibiliser, former** et **mobiliser** nos équipes autour des enjeux ESG et RSE :

Je m'informe

- Accès à des événements avec des experts externes
- Mise en place des Cafés de la Durabilité pour approfondir la compréhension des enjeux sociétaux et environnementaux.
- Participation à des Fresques du Climat en interne par notre Responsable de la Finance Durable.

Je me forme

- Formation ESG obligatoire
- Formations spécialisées par métier
- Programme spécifique pour les nouveaux arrivants afin d'intégrer les enjeux ESG dans leur activité

J'agis

- Système d'ambassadeurs
- Mécénat de compétence
- Challenge écologique
- Objectifs RSE individuels, intégrés dans l'évaluation de la performance et objectifs ESG d'équipe
- Création du groupe de travail « Green Office »
- Signature d'un accord d'entreprise sur le Forfait Mobilité Durable (FMD)



Fresque du climat à la banque

OBJECTIF STATUTAIRE

4

**Une gouvernance
engagée**

Une gouvernance engagée

En quelques mots



- 4** Maintenir les conditions de notre indépendance par une gouvernance responsable, un alignement d'intérêts avec nos clients et un partage équilibré de la valeur

Principaux axes de travail

Horizon 2025

- Versement d'un complément de bonus d'équipe lorsque les objectifs ESG sont atteints.
- Déploiement d'un système de suivi et de limitation des écarts de rémunération.
- Poursuite des actions visant à impliquer les salariés dans les programmes de mécénat de la banque (matching funds, mécénat de compétences).

Horizon 2026 – 2028

- Poursuite de la stratégie d'investissement systématique de la banque aux côtés de ses clients.
- Renforcement du dispositif interne de partage des résultats et de la valeur créée.

4

Maintenir les conditions de notre indépendance par une gouvernance responsable, un alignement d'intérêts avec nos clients et un partage équilibré de la valeur

Indicateurs de pilotage	Résultat 31/12/25	Niveau d'avancement	Cible 2025	Cible 2028
9. Proportion des produits de placement dans lesquels la banque ou un véhicule familial détient une participation significative	91%		90%	90%
Description synthétique de l'indicateur	Proportion de véhicules ou de fonds dans lesquels la Banque – ou un véhicule appartenant à la famille – a investi ses propres capitaux aux côtés des clients, pour un montant minimum de 100 000 €.			
10. Part des salariés disposant d'au moins un objectif annuel lié aux critères ESG intégré à leur rémunération variable.	100%		>90%	>90%
Description synthétique de l'indicateur	Pourcentage de salariés dont la rémunération variable intègre au moins un objectif lié aux critères ESG.			

Objectif atteint

Objectif non atteint

4 Maintenir les conditions de notre indépendance par une gouvernance responsable, un alignement d'intérêts avec nos clients et un partage équilibré de la valeur

Sur cet objectif, les résultats parlent d'eux-mêmes. La totalité des collaborateurs intègre désormais un objectif ESG dans leur rémunération variable — au-delà même de la cible fixée. C'est, aux yeux du Comité, l'un des signaux les plus forts de ce rapport : la gouvernance n'est pas un cadre formel, elle est vécue. La pratique systématique d'investissement de la famille aux côtés des clients confirme par ailleurs une convergence d'intérêts rare dans le secteur.

“

Rare dans le secteur, leur modèle repose sur un alignement structurel d'intérêts : dirigeants, équipes et clients investissent selon les mêmes convictions. C'est ce qui fonde leur crédibilité.

”



Solenne Niedercorn

Entrepreneur
Membre du Comité de Mission

FOCUS sur notre politique de mécénat d'entreprise



La Banque Wormser Frère s'engage à gérer l'entreprise de manière **autonome** et **éthique**, en veillant à ce que **les décisions prises reflètent les intérêts de nos clients et favorisent une répartition équitable des bénéfices entre toutes les parties prenantes**.

Nous avons structuré notre stratégie de mécénat **autour de trois axes principaux afin de maximiser notre impact social** :

1	Les engagements familiaux	   	19 500 €
2	L'entrepreneuriat social	   	42 000 €
3	Les engagements internes	<i>Matching funds</i> : abondement des dons faits par les salariés à titre personnel au profit d'organismes d'intérêt général	15 995 € 14 114 €
	Autres		5 000 € 5 000 € Transition écologique (CEC Climat) / Intelligences économiques (IFRI)

101 609 €

Bilan Année 2025

Produits éligibles à l'Article 6

aucune obligation de prise en compte particulière des critères extra financiers

Produits éligibles à l'Article 8

promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, sans pour autant avoir un objectif d'investissement durable ;

Produits éligibles à l'Article 9

ayant pour objectif l'investissement durable, c'est-à-dire réalisé dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental et/ou social.

Objectifs de Développement Durable (ODD)

adoptés par l'ONU en 2015, les ODD sont un cadre universel composé de 17 objectifs visant à éradiquer la pauvreté, protéger la planète et garantir la prospérité pour tous d'ici 2030. Ils servent de référence pour aligner les stratégies des États, entreprises et investisseurs sur une trajectoire de développement durable.

DPE

le Diagnostic de Performance Énergétique est un outil d'évaluation réglementaire qui mesure la consommation d'énergie et les émissions de gaz à effet de serre d'un logement ou d'un bâtiment. Obligatoire lors de la vente ou location, il attribue une étiquette énergétique de A (très performant) à G (très énergivore), et oriente les décisions en matière de rénovation énergétique et de valeur verte des biens immobiliers.

OPC

Un OPC est un véhicule d'investissement collectif qui regroupe l'épargne de plusieurs investisseurs pour la gérer de manière mutualisée sur les marchés financiers. Les OPC permettent d'accéder à une gestion professionnelle, diversifiée et adaptée à différents profils de risque. Chez WFG, nous déployons notre stratégie d'investissement à travers nos OPC, notamment : WF Actions Américaines, WF Actions Europe, WF Valeurs Internationales, WF Patrimoine, WF Actions Santé, Perenne Entreprise, Perenne Retraite, ainsi qu'un fonds dédié.

Résolution

est une proposition soumise au vote des actionnaires lors d'une assemblée générale d'entreprise.



BANQUE
WORMSER FRÈRES

7-11 Bd Haussmann, 75009 Paris
www.banquewormser.com

Banque Wormser Frères est le nom commercial de la Banque d'Escompte, S.A. au capital de 16 000 000 €, RCS Paris B 562 102 913, sise 7-11 boulevard Haussmann à Paris (75009), agréée en qualité d'établissement de crédit et prestataire de services d'investissement par l'ACPR et inscrite comme courtier d'assurance ou de réassurance auprès de l'ORIAS sous le numéro 07034699.