

RAPPORT LOI ENERGIE CLIMAT ARTICLE 29

KLESIA Mut'

2024



SOMMAIRE

Editorial	3
Profil	3
Métiers	4
Entités	6
Clients	6
A DEMARCHE GENERALE	7
A. 1 RESUME DE LA DEMARCHE	7
A. 2 MOYENS ASSOCIES	7
A. 3 DEMARCHE DE PRISE EN COMPTE	10
A. 4 ADHESION - INITIATIVES	19
B CLASSEMENT SFDR	20
ANNEXE 1 : Fiche détaillée	21
ANNEXE 2 : conclusions de l'analyse de double materialite	22

EDITORIAL

L'article 29 de la Loi Energie Climat annule et remplace les dispositions de l'article 173 de la Loi de Transition Énergétique. Elle a pour objet de coordonner la réglementation française avec les règlements européens SFDR et Taxonomie. Dans le cadre de cette exigence réglementaire, le présent rapport vise à informer nos parties prenantes de la prise en compte dans notre stratégie d'investissement, des critères environnementaux sociaux et de qualité de gouvernance et des moyens mis en œuvre pour contribuer à la transition énergétique et écologique.

Protéger nos clients sur le long terme requiert une attention toute particulière aux évolutions de la société et de son environnement. A ce titre, et porté par les valeurs du paritarisme que sont l'humanisme, la solidarité et la responsabilité, le groupe KLESIA a mis en place une démarche RSE qui couvre ses activités : ses offres de protection sociale, ses investissements (en tant qu'investisseur institutionnel mais aussi en tant que gestionnaire d'actifs) et ses pratiques d'entreprises (gestion des ressources humaines, consommations énergétiques de ses locaux, mécénat d'entreprise, etc.).

Ce rapport a pour objet de décrire la façon dont notre Groupe intègre les critères extra-financiers dans ses processus d'investissement au sens large du terme, ainsi que la trajectoire en cours de déploiement dont s'est doté le Groupe permettant à la fois d'appréhender de nouveaux risques et d'identifier de nouvelles opportunités d'investissement.

KLESIA a adopté en 2020 la raison d'être « Garantir un avenir serein et la qualité de vie pour tous ». Cette raison d'être est inscrite dans les statuts en tant qu'entreprise à mission et se décline en cinq objectifs permettant de déployer la démarche RSE :

- Ecouter et intégrer les attentes des parties prenantes du Groupe dans la proposition de nouvelles solutions ou d'évolutions de nos produits et services
- Soutenir et accroître des actions en faveur de l'Humain et plus spécifiquement dans les domaines du Handicap et de la Diversité
- Déployer des pratiques d'Achats responsables avec nos partenaires contractuels dans le respect de critères sociétaux et environnementaux
- Développer nos Investissements responsables (ISR) dans le cadre d'une performance durable
- Développer des actions en faveur de la diminution de notre empreinte environnementale en matière d'évolution des consommations énergétiques.

PROFIL

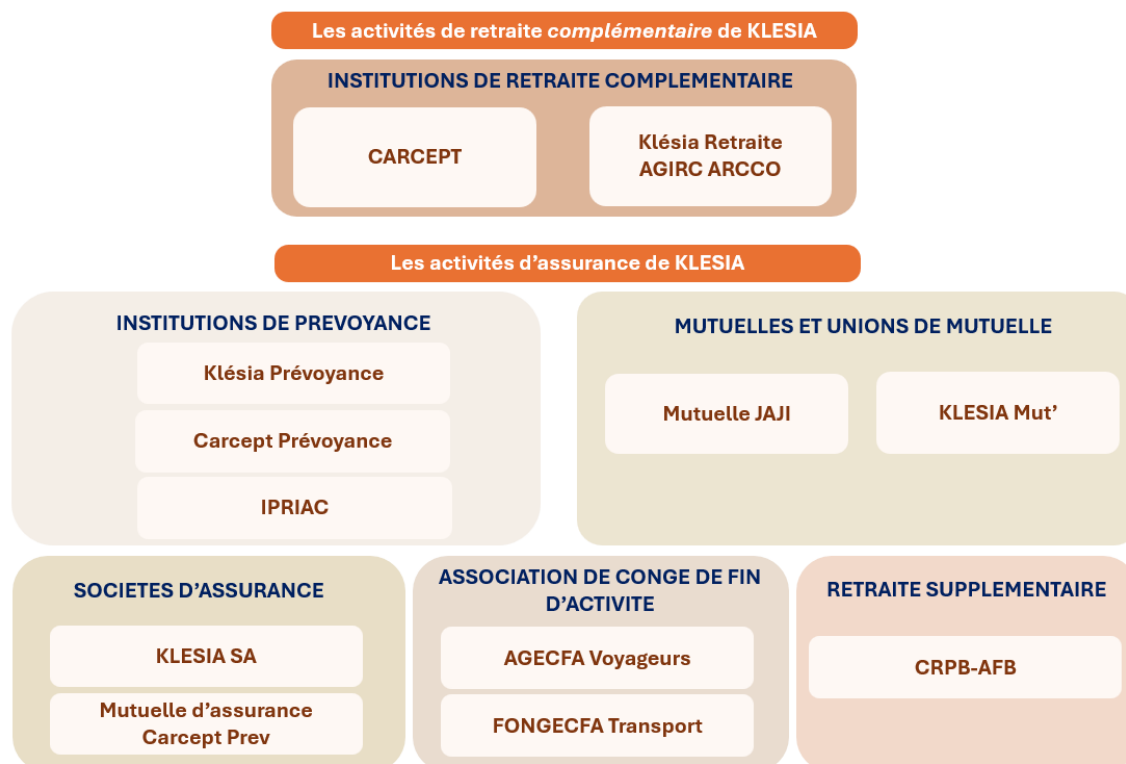
KLESIA est un groupe paritaire de protection sociale à but non lucratif. A ce titre, le Groupe accompagne ses clients, actifs et retraités, tout au long de leur vie, dans les domaines de la santé, de la prévoyance, de la retraite complémentaire et de la dépendance. Il répond également aux besoins des entreprises en proposant des produits adaptés aux besoins de leurs salariés. L'innovation, l'action sociale et la prévention sont trois axes prioritaires de l'engagement sociétal de KLESIA, qui soutient les personnes fragilisées.

METIERS

INVESTISSEUR INSTITUTIONNEL	RETRAITE COMPLEMENTAIRE	KLESIA gère la retraite complémentaire au travers de ses institutions Arrco-Agirc (caisse de retraite complémentaire interprofessionnelle pour l'ensemble de employés) ainsi que Carcept pour la profession du transport. À ce titre, il assure la collecte des cotisations auprès des entreprises, le calcul des points, le versement de la pension aux retraités, l'information et le conseil aux entreprises.	Entreprises
			Actifs
			Retraités
	PREVOYANCE	Pour compléter les prestations versées par la Sécurité sociale, KLESIA a mis en place des garanties complémentaires de prévoyance, destinées aux entreprises et à leurs salariés. Ainsi, en cas de décès, d'invalidité, d'incapacité de travail ou d'hospitalisation, elle propose des solutions pour répondre le mieux possible aux besoins et spécificités de ses clients, et anticiper les conséquences, pour l'assuré et ses proches.	Entreprises
			Salariés
	SANTE	Afin de protéger efficacement les individus, KLESIA développe des contrats santé s'adressant aux entreprises et à leurs salariés ainsi qu'aux travailleurs non-salariés et aux particuliers. Ces contrats santé complémentaires mis à disposition sont adaptés à la situation et aux besoins spécifiques des professionnels. Les particuliers (salariés isolés ou retraités) bénéficient quant à eux de garanties modulables, grâce à des contrats individuels spécifiques.	Entreprises
			Salariés
			Assurés individuels

	DEPENDANCE	KLESIA propose aux entreprises comme aux particuliers des solutions spécifiques pour mieux faire face aux risques liés à la perte d'autonomie. Au-delà de ces garanties, le Groupe met également à disposition de ses clients une solution complète de téléassistance, comportant différents niveaux de services pour s'adapter à chaque situation.	Entreprises
			Salariés
			Assurés
	EPARGNE SALARIALE	KLESIA a mis en place à destination exclusive de ses propres salariés des solutions d'épargne collective et individuelle prenant en compte les spécificités et les possibilités financières de chacun.	Entreprises
			Salariés
	SERVICES A LA PERSONNE & ACTION SOCIALE	KLESIA vient en aide aux personnes fragilisées (cotisants salariés et retraités des institutions relevant de la compétence du Groupe) sous la forme d'aides financières attribuées à des personnes en difficulté et d'actions collectives de prévention et d'accompagnement telles que des conférences, des ateliers ou des opérations d'information et de sensibilisation.	Entreprises
			Cotisants
			Retraités
SOCIETES DE GESTION D'ACTIFS	GESTION D'ACTIFS	En support à ses activités, KLESIA dispose d'une entité interne destinée à gérer une partie de ses actifs financiers (KLESIA Finances).	Entités du Groupe

ENTITES



CLIENTS

KLESIA dispose d'une clientèle variée :

- Les entreprises, signataires de contrats collectifs destinés à couvrir leurs salariés ;
- Les clients individuels (actifs ou retraités), souhaitant disposer d'une couverture à titre personnel.

Concernant la clientèle « entreprise », KLESIA a une approche ciblée, dite « affinitaire » autour de 4 secteurs majeurs issus de ses branches historiques :

- Le secteur du transport, branche historique du Groupe
- Le secteur du tourisme et des commerces de proximité, notamment avec les métiers de l'horlogerie, du commerce de gros, des hôtels, cafés, restaurants, des fleuristes, de la vente et services des animaux familiers et des vins et spiritueux
- Les métiers de la santé, regroupant les pharmacies d'officine, le négoce de fournitures dentaires, les laboratoires de biologie médicale, ainsi que les établissements et services pour personnes inadaptées et handicapées
- Le secteur du conseil et service, pour les métiers de l'immobilier et de la publicité
- Le secteur de la Défense et de la Haute Technologie
- Le secteur de l'Economie Sociale et Solidaire (ESS)

A DEMARCHE GENERALE

A. 1 RESUME DE LA DEMARCHE

Les entités assujetties aux obligations de publication de l'article 29 de la loi 2019-1147 relative à l'énergie et au climat fournissent les informations prévues au a), b), d) et e) du 1° du III de l'article D. 533-16-1 du code monétaire et financier.

Le Groupe KLESIA est concerné à ce titre par son entité KLESIA Mut', en tant que mutuelle dont le bilan 2024 s'élève à 586 M€.

Il convient de souligner que KLESIA applique les mêmes politiques ESG à l'ensemble des entités du Groupe. Les assertions avancées dans le présent rapport s'appliquent donc à toutes les entités de KLESIA. C'est notamment le cas pour ce qui est de la gouvernance, de la politique d'investissement, des process et des moyens associés.

A. 2 MOYENS ASSOCIES

Les moyens alloués pour répondre aux obligations de publication de l'article 29 de la loi relative à l'énergie et au climat sont internes au groupe KLESIA mais également externes (fournisseurs de données, sociétés de gestion d'actifs, conseil en droits de vote, organismes de formation).

Ils sont répartis au sein du Groupe dans plusieurs directions avec un pôle dédié au niveau de la Direction de la Communication pour tout ce qui relève de la coordination relative à l'entreprise à mission qui intègre le volet RSE et la politique d'intérêt général.

Pour ce qui concerne spécifiquement les investissements, les activités relatives à la Transition Energétique sont réparties sur plusieurs temps plein au sein des différentes sociétés de gestion et de la direction des investissements. 20% du temps de la direction des investissements est globalement consacré à ce thème. Il est à noter qu'un recrutement dédié à cette activité a été effectué courant 2025 afin de renforcer l'expertise dans ce domaine.

KLESIA consacre annuellement un budget global de 150 000 euros destiné aux fournisseurs de données. Soit un peu moins de 0,01% des encours du groupe KLESIA.

Concernant la thématique de la politique de droits de vote, le Groupe s'appuie sur l'expertise de Proxinvest pour guider l'exercice de ses droits de vote en assemblée générale. Le fournisseur intervient en particulier sur l'analyse des résolutions soumises aux assemblées générales en lien – notamment - avec les thématiques ESG. Ce partenariat constitue un levier stratégique pour aligner les pratiques d'engagement actionnarial / votes de KLESIA sur sa politique de vote et ses engagements ESG.

Le Groupe a également mis en place un programme de formation dédié aux membres du conseil d'administration pour les sensibiliser sur les thématiques ESG. Cette démarche vise à renforcer les compétences des administrateurs afin d'intégrer efficacement les risques et opportunités liés à la durabilité dans la stratégie et le contrôle du groupe.

Le tableau ci-dessous détaille les formations suivies en 2024 par les administrateurs du groupe par thématique ESG (Environnement, Social, Gouvernance) : soit 90 administrateurs au niveau du groupe.

Domaine (E,S,G)	Thématique de formation
E	Changement climatique et santé
G	Ethique et déontologie : gestion des conflits d'intérêt des administrateurs
G	Être administrateur d'un organisme d'assurance
S	Intérêt général chez KLESIA
G	La prévention de la corruption et des conflits d'intérêts
G	LCBFT - Lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme
E/S/G	Les investissements socialement responsables
G	Le fonctionnement des instances et l'évaluation des travaux du conseil d'administration
G	La responsabilité des administrateurs
E/S/G	Rapport de durabilité et CSRD

Plus généralement, le groupe veille à sensibiliser et former l'ensemble de ses collaborateurs aux enjeux ESG, notamment à ce jour sur les aspects principalement liés à la gouvernance comme le détaille le tableau ci-après :

Domaine (E,S,G)	Thématique de formation	Nombre de collaborateurs formés
G/S	Lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme – LCBFT	2 268
G	Règlement Général de Protection des Données – RGPD	2 295
G	Lutte contre la fraude aux prestations retraite	475
G	Lutte contre la fraude aux cotisations retraite	263
G/S	Lutte contre la fraude - Action Sociale	95
G	Lutte contre la corruption – Module Code de conduite (Loi Sapin 2)	2 238
G	Lutte contre la corruption - Module Trafic d'influence	2 240

Des réflexions sont en cours pour développer des formations en lien avec l'environnement à l'ensemble des collaborateurs.

Par ailleurs, le groupe se fait accompagner depuis plusieurs mois par un prestataire externe dans le cadre du déploiement du reporting CSRD à venir.

En matière d'investissements, le Groupe a recours à trois sociétés de gestion d'actifs de place qui lui apportent en complément ses ressources et ses expertises en matière d'ESG. Il s'agit d'Amundi, de BNPP Asset Management et d'Axa Investment Managers.

AMUNDI a recours à une organisation dédiée au service de l'investissement responsable organisée autour de cinq pôles (Recherche, Méthode, Développement commercial, stratégie réglementaire, stratégie opérationnelle) comprenant 70 experts. Les équipes d'Amundi assurent notamment à ce titre une veille

réglementaire et un suivi de l'ensemble des controverses susceptibles de pénaliser les portefeuilles investis de KLESIA. Amundi a développé sa propre méthodologie de notation ESG, propriétaire et centralisée, permettant d'alimenter la surveillance du portefeuille KLESIA. Amundi s'inscrit dans le Pacte mondial des Nations Unies (UNGC), les principes directeurs de l'Organisation de Coopération et de Développement Economiques (OCDE en matière de gouvernance d'entreprise, ou encore les recommandations de l'Organisation internationale du Travail (OIT) et assure à ce titre une veille transverse sur les portefeuilles KLESIA.



BNP Paribas Asset Management dispose d'un « Sustainability Center » comptant 30 experts ESG spécialisés par secteur d'activité et zone géographique. BNPP AM a développé une méthodologie propriétaire d'évaluation ESG combinant des analyses quantitatives et qualitatives pour attribuer à chaque émetteur une notation ESG entre 0 et 99. Les émetteurs sont classés par déciles par rapport à leurs pairs. Pour les émetteurs souverains, une grille ESG spécifique est utilisée, répartie équitablement sur les trois thématiques : Environnement (E), social (S), gouvernance (G). Les principaux fournisseurs de données utilisés par BNP Paribas Asset Management sont Sustainalytics, ISS ESG, MSCI ESG Research, S&P Global, Vigeo Eiris racheté par Moody's.

AXA Investment managers dispose au 31 décembre 2024 de 34 experts dédiés en matière d'investissement responsable. Le pôle ESG est intégré au sein des équipes d'investissement et de recherche. Les analyses et notations ISR produites sont embarquées dans les outils de front office afin d'être prises en compte par les gérants de portefeuille dans les processus d'investissement et servent de veille sur les portefeuilles KLESIA. En matière de notation, Les scores ESG d'Axa Im sont établis à l'aide de la méthodologie « Q² » basée sur la méthodologie MSCI avec des ajouts propriétaires. AXA Im utilise également les sources de données supplémentaires suivantes :

- Sustainalytics (analyse des controverses)
- S&P Trucost (KPI environnementaux et sociaux quantitatifs, métriques d'alignement avec la taxonomie)
- ISS (recherche sur l'impact et évaluation de l'alignement avec les ODD)
- Carbone 4 (informations sur les risques climatiques)
- Iceberg DataLab (métriques de biodiversité)
- Urgewald (recherche sur le charbon, pétrole et gaz avec les listes GCEL et GOGEL)...

A. 3 DEMARCHE DE PRISE EN COMPTE

Les enjeux ESG dans la maîtrise des risques opérationnels

Les risques opérationnels se définissent comme des événements susceptibles d'empêcher ou d'entraver la réalisation des objectifs opérationnels, pouvant alors engendrer des pertes ou dommages.

Afin de les maîtriser, KLESIA a mis en place une cartographie de ses risques opérationnels associée à un plan de contrôle adapté. Le dispositif de maîtrise des risques opérationnels de KLESIA a pour objectif de couvrir de manière intégrée et transversale l'ensemble des risques opérationnels auxquels le groupe peut être confronté.

7 types de risques opérationnels sont identifiés :

- Dommages aux biens et aux personnes (catastrophes et événements d'origines naturels, événements d'origine humaine, volontaire et involontaire, mise en danger des salariés par négligence, etc.)
- Dysfonctionnements Produits et Relations clients (produits, pratiques commerciales et relations contractuelles, suivi de la relation clients, médiation)
- Dysfonctionnements dans la gestion des Ressources Humaines (gestion des emplois, formation et compétences, relations sociales)
- Dysfonctionnements des Systèmes d'Informations
- Erreurs d'exécution (processus métier)
- Fraudes externes (vol, détournement, tromperie, falsification, fraude)
- Fraudes Internes (vol, détournement, tromperie, falsification, fraude)

Au total, plus de 1 400 risques ont ainsi été identifiés et l'impact extra-financier (c'est-à-dire sur les thématiques ESG¹) de chacun d'entre eux est évalué, qu'il s'agisse de gestion des ressources humaines, de réputation, d'efficacité organisationnelle, d'accès au marché, de conformité, etc.

Les enjeux ESG dans la maîtrise du risque de réputation

Le risque de réputation désigne un risque financier encouru par une entreprise si son image de marque venait à être ternie par un scandale. Il est capital dans les analyses ESG, car la survenance de ce risque constitue une rupture dans la relation de confiance entre l'entreprise et la société.

Au sein de KLESIA, la Direction des Risques a défini une échelle de cotation du risque de réputation permettant de mesurer le degré de criticité d'un incident pouvant être à l'origine d'une atteinte à la réputation de l'entité. Cette échelle distingue notamment :

- les réclamations formulées par les clients de KLESIA, associées à une typologie d'incident et dont le niveau de criticité est fonction du nombre de réclamations recensées ;
- les incidents pouvant donner lieu à un article dans la presse locale voire nationale, auxquels un niveau de criticité élevé est affecté.

L'entreprise est exposée à 4 facteurs de risque :

- **Le risque de non-conformité** : il se définit comme le « risque de sanctions judiciaires ou administratives, de perte financière matérielle ou d'atteinte à la réputation qu'engendre le non-respect par l'entreprise des dispositions légales, réglementaires, des normes professionnelles ou déontologiques applicables à ses activités ».

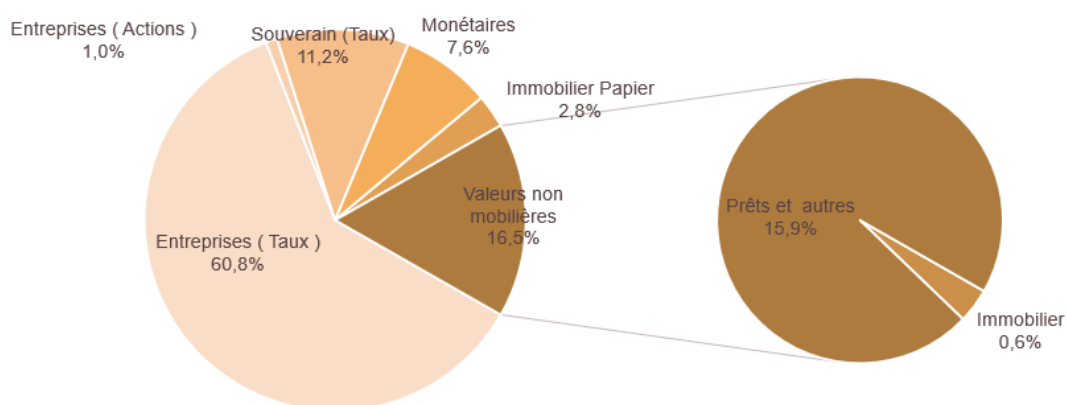
¹ Environnement, Social et Gouvernance

- **La gestion de la relation client** est un facteur de risque qui porte d'une part sur l'éthique des pratiques commerciales mais aussi sur la satisfaction client.
- **La gestion de la sous-traitance** : KLESIA doit s'assurer que ses sous-traitants fonctionnent de façon à ne pas porter préjudice à la réputation du Groupe.
- **L'honorabilité des membres dirigeants** : Conformément à l'article 42 de la Directive Solvabilité 2, KLESIA se doit d'évaluer la compétence (en termes de connaissances et d'expériences) ainsi que l'honorabilité (en termes de réputation et d'intégrité) des personnes qui dirigent effectivement l'entreprise ou bien qui occupent une fonction-clé.

STRATEGIE D'ENGAGEMENT AUPRES DES EMETTEURS OU VIS-A-VIS DES SOCIETES DE GESTION

La maîtrise des risques ESG en matière de gestion d'actifs

Le portefeuille d'actifs de Klésia Mut' s'élevait à 243,8 Millions d'euros au 31/12/2024. Il est essentiellement composé de valeurs mobilières, investies sur les marchés financiers.



Les valeurs mobilières comptent pour 83 % des actifs de Klésia Mut'. Celles-ci sont majoritairement investies dans des véhicules modérément risqués d'un point de vue financier. Les obligations, les titres souverains et le monétaires comptent pour 80 % du portefeuille et la note S&P se situe en moyenne entre BBB+ et BBB.

Ce portefeuille est principalement investi en France (36 %) ou dans les autres pays de l'Union Européenne (41 %). Il est investi pour l'essentiel dans des pays de l'Union Européenne possédant une réglementation stricte en matière de droits du travail, d'environnement, de sécurité ou de corruption.

D'un point de vue sectoriel 44% des encours sont investis dans le secteur des sociétés financières et des emprunts d'Etats ou assimilés, dont l'exposition aux risques physiques du changement climatique est limitée. Les principaux risques du portefeuille résident principalement dans celui de la transition vers une économie bas-carbone et dans celui de l'évolution du contexte réglementaire.

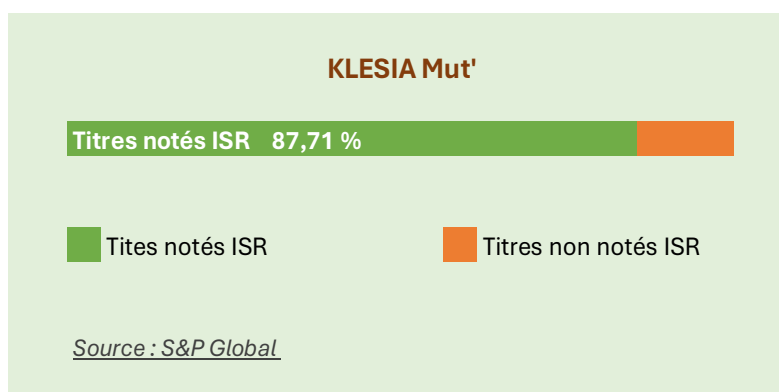
Les actifs immobiliers de KLESIA Mut' représentent quant à eux 3 % du portefeuille d'actifs du (8 millions d'euros au 31/12/2024). Le parc immobilier, intégralement situé en France, est composé d'immeubles de bureaux et d'immeubles d'habitation des périodes haussmanniennes et plus récentes. En tant que

propriétaire, l'équipe de gestion du patrimoine immobilier veille notamment à l'application du Décret n°2017-918 du 9 mai 2017 qui rend obligatoire l'amélioration de la performance énergétique des bâtiments existants à usage tertiaire.

Dans une démarche complémentaire à cette faible exposition du portefeuille de KLESIA, les sociétés de gestion d'actifs auxquelles KLESIA Mut' a recours - intègrent systématiquement des critères ESG dans leur choix d'investissement. Une analyse plus détaillée de nos processus de recherche et de gestion pour intégrer ces critères est développée dans le chapitre suivant.

Engagements

La gestion responsable de ses actifs est au cœur de la politique RSE du Groupe. Ainsi, « développer une gestion responsable des actifs mobiliers et immobiliers du groupe » constitue l'un des 11 engagements de la démarche de responsabilité sociétale du Groupe (engagement n°8). L'ambition de KLESIA est que 100 % de ses encours intègrent des critères ESG à horizon 2026. En termes de couverture du portefeuille, les actifs couverts par la notation ESG représentent 87,71% du portefeuille global contre 82,51% en 2023.



Une méthodologie a été définie en cohérence avec la stratégie RSE propre au groupe et en collaboration avec l'agence de notation extra-financière S&P Global, avec déclinaison opérationnelle auprès des gestionnaires d'actifs

Les aspects suivants sont notamment retenus dans le choix des gérants :

- Labels, chartes ou certifications en matière d'ISR
- Analyse des risques ESG et méthodologie d'analyse
- Exclusions des secteurs/titres controversés
- Reporting ESG disponible

Sur la base de la méthodologie choisie – détaillée plus bas- KLESIA s'est fixé pour objectif de maintenir sa notation ESG au-dessus de 60.

Intégration des notes ESG dans la gestion

Focus sur la méthodologie de scoring ESG de S&P Global

Le Groupe s'appuie sur l'expertise de S&P Global en matière de scoring ESG afin de fournir une mesure relative de son efficacité dans la gestion des enjeux liés à l'ESG par rapport à ses pairs et d'évaluer sa performance en matière de gestion des risques, d'opportunités d'impacts Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. S'y rajoute une approche de double matérialité qui permet d'évaluer à la fois l'impact de KLESIA sur la société et l'environnement mais aussi comment ces facteurs influencent les moteurs de valeur et la position concurrentielle du Groupe.

- **Structure et Processus de Recherche :**

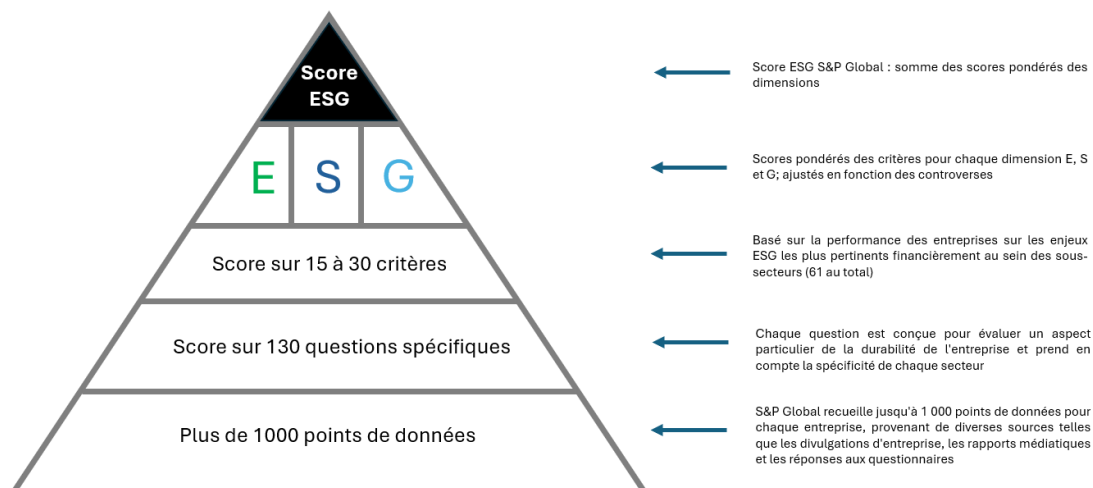
La méthodologie des scores ESG est construite à travers le Corporate Sustainability Assessment (CSA) de S&P Global. Le CSA est un processus d'évaluation annuel qui invite les entreprises à remplir des questionnaires spécifiques à leur industrie. Les entreprises ne répondant pas à cette invitation sont évaluées par des analystes experts à travers les informations disponibles publiquement.



- **Méthodologie de pondération et agrégation des scores :**

L'évaluation annuelle S&P Global (Corporate Sustainability Assessment) porte sur 62 sous-industries alignées sur la classification sectorielle GICS® (Global Industry Classification Standard).

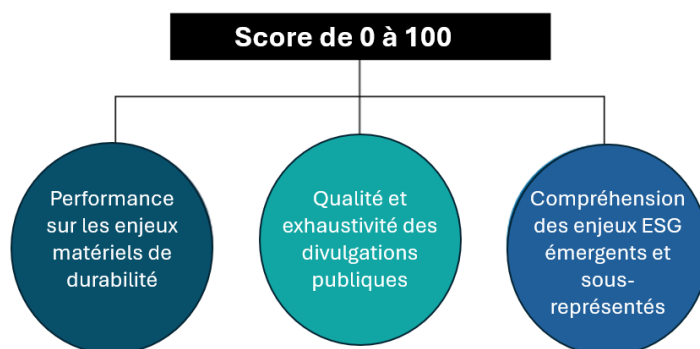
Cette évaluation repose sur des informations publiques et intègre des données primaires fournies par les entreprises participantes. Chaque cadre collecte jusqu'à 1 000 points de données par entreprise à partir de 130 questions, et les réponses sont notées sur une échelle de 0 à 100. Les scores sont regroupés en trois dimensions : Environnementale, Sociale et de Gouvernance, pour produire un score ESG global qui reflète la performance d'une entreprise sur les enjeux clés de durabilité.



Interprétation du score ESG S&P Global :

Les scores ESG S&P Global mesurent la performance sur des sujets ESG généraux et spécifiques à l'industrie, ayant une pertinence matérielle pour les résultats financiers. Mesurés sur une échelle de 0 à 100 (représentant le score le plus élevé), les scores ESG S&P Global reflètent une évaluation basée :

- sur des approches quantitatives de la performance tangible des entreprises sur les principaux risques et opportunités en matière de durabilité (y compris les controverses),
- sur la qualité et l'exhaustivité des divulgations publiques des entreprises,
- Et sur leur compréhension des enjeux ESG émergents et sous-représentés.

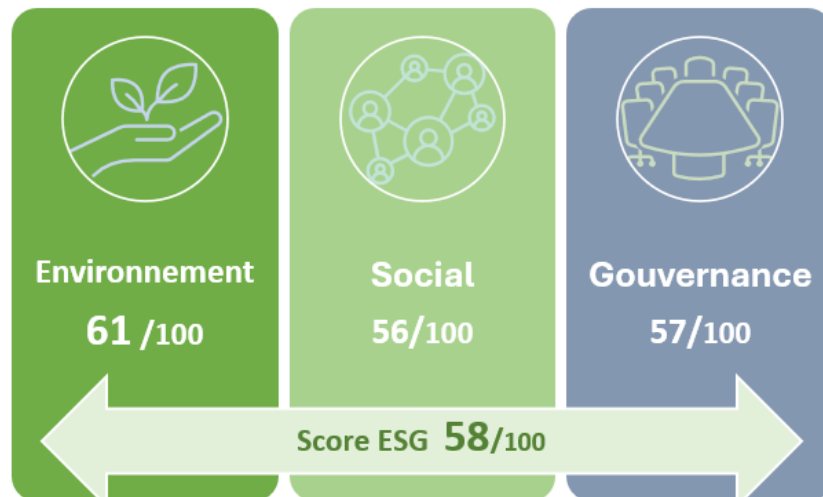


• Suivi et Révision des scores ESG S&P Global :

S&P Global effectue un suivi continu des controverses d'entreprise à travers l'analyse médiatique et des parties prenantes. Lorsque des incidents négatifs sont identifiés, les entreprises concernées sont contactées pour fournir des informations et des plans d'action pour remédier à la situation. Les scores ESG peuvent être ajustés en fonction de la gravité des controverses et des mesures correctives prises par les entreprises.

- **Score ESG de KLESIA Mut'**

Le portefeuille de KLESIA Mut' présente une note ESG moyenne pondérée de 58/100. Le recours à la notation extra-financière S&P Global date de 2024. Au préalable KLESIA utilisait la notation Vigeo-Moodys depuis 2015. Le Groupe a besoin de deux à trois années de recul sur sa notation S&P pour pouvoir en analyser les évolutions et tendances.



- **Intégration dans la gestion :**

L'objectif de maintenir un score ESG supérieur à 60 est intégré dans la gestion quotidienne des sociétés de gestion et en cours de déploiement opérationnel au sein des différents mandats de gestion dans le cadre du changement de fournisseur de données

Intégration des critères ESG dans la gouvernance

Entreprise à mission

L'article 176 de la loi du 22 mai 2019 relative à la croissance et la transformation des entreprises (loi Pacte) a introduit la notion de « société à mission » qui permet de repenser la place de l'entreprise dans la société en conciliant création de valeur économique et intérêt général. Il s'agit pour une entreprise d'affirmer publiquement sa raison d'être, ainsi qu'un ou plusieurs objectifs sociaux et environnementaux qu'elle se donne pour mission de poursuivre dans le cadre de son activité. Ces éléments doivent être inscrits dans les statuts de l'entreprise.

KLESIA a adopté la qualité d'entreprise à mission en 2020 pour ses entités KLESIA SA et KLESIA Mut', puis en 2021 pour la Mutuelle d'Assurance CARCEPT Prev. Les institutions de prévoyance, quant à elles, ne peuvent pas prétendre à cette qualité mais se sont dotées d'une mission, d'une raison d'être et d'objectifs inscrits dans leurs statuts.

A ce titre, l'ensemble de nos entités assurantielles ont inscrit dans leurs statuts :

- une raison d'être : « Être un assureur d'intérêt général, c'est garantir un avenir serein et contribuer à la qualité de vie pour tous. »
- une mission : « Protéger en apportant des solutions de prévention, d'assurance de personnes et de services, simples, innovantes, solidaires et durables, adaptées à vos besoins et à ceux de vos proches, tout au long de la vie. »
- des objectifs sociétaux et environnementaux :
 - o Écouter et intégrer les attentes des parties prenantes du Groupe KLESIA dans la proposition de nouvelles solutions ou d'évolutions de nos produits et services.
 - o Soutenir et accroître des actions en faveur de l'Humain, d'une société plus inclusive, et plus spécifiquement dans les domaines du handicap et de la diversité.
 - o Déployer des pratiques d'achats responsables avec nos partenaires contractuels dans le respect de critères sociétaux et environnementaux.
 - o Développer nos Investissements responsables (ISR) dans le cadre d'une performance durable.
 - o Développer des actions en faveur de la diminution de notre empreinte environnementale en matière d'évolution des consommations énergétiques.

Le 4^{ième} objectif de la raison d'être du groupe KLESIA s'intitule Développer nos Investissements responsables (ISR) dans le cadre d'une performance durable. Au travers de cet objectif la commission d'intérêt général (formée d'administrateurs) est directement impliquée dans la démarche RSE engagée par le groupe.

La commission des activités financières (GAPS – formée d'administrateurs) qui se réunit à minima deux fois par an fait le point régulièrement sur les sujets RSE en matière d'actifs tels que :

- Le soutien à la recherche médicale / santé
- Le suivi des notations ESG
- La situation de l'empreinte carbone
- L'exercice / mise en application de la politique de droit de vote de l'année précédente

Les reporting actifs trimestriels fournis aux administrateurs incluent systématiquement la notation ESG et la notation carbone du portefeuille.

Rémunération

Le comité des rémunérations de l'Association Sommitale fixe les éléments constitutifs et les évolutions du contrat de travail du Directeur Général, et émet un avis chaque année sur l'ensemble des éléments de rémunération des membres du Comité Exécutif - dont les Directeurs Généraux Délégués et trois des quatre Responsables de Fonctions clés font partie - ainsi que du Responsable de Fonction clé n'appartenant pas au Comité Exécutif. La structure de rémunération des membres du Comité Exécutif tient compte des orientations stratégiques et de l'appétence au risque du Groupe de sorte d'inciter à l'atteinte des objectifs fixés par l'AMSB avec une prise de risques maîtrisée. A ce titre KLESIA indexe notamment depuis 2020 50% de la rémunération variable de son Comité Exécutif sur les objectifs sociétaux et environnementaux mesurables, en lien avec la raison d'être que le Groupe a inscrit dans ses statuts et la déclinaison via sa politique d'Intérêt général.

La politique d'intérêt général – déclinaison de la raison d'être

KLESIA est engagé depuis plusieurs années dans une démarche d'Intérêt Général. La politique d'Intérêt Général KLESIA, entrée en vigueur au 1er janvier 2024, vient structurer l'ensemble de cette démarche et renforce la sécurisation des obligations extra-financières au sein du Groupe. Avec le déploiement de cette politique et la désignation d'une « Fonction Clé » Intérêt Général, KLESIA affiche sa volonté de positionner l'extra-financier au même niveau que le financier. A ce titre, chaque membre du Comité Exécutif a désigné un référent Intérêt Général pour sa propre direction lui étant directement rattachée. Ce réseau de référents – animé par la fonction Clé Intérêt Général – est chargé de promouvoir la démarche et de piloter la feuille de route Intérêt Général au sein de leur Direction.

Les premiers effets de ces évolutions ont pu être mesurés par l'Organisme Tiers Indépendant Mazars Forvis, lors du 2ème audit de vérification de la démarche d'entreprise à mission. Les conclusions de cet audit sont encourageantes sur la pertinence de l'ensemble des travaux mis en œuvre par KLESIA, visant à renforcer sa démarche d'Intérêt Général. La politique Intérêt Général tient compte des différentes exigences réglementaires sociales, environnementales et sociétales auxquelles le Groupe KLESIA et ses entités sont soumis.

Gouvernance de l'intérêt général :

- Conseil d'administration de l'Association Sommitale :

L'Association Sommitale définit les orientations politiques et stratégiques du Groupe dans le respect des règles Agirc-Arrco et des dispositions définies par les partenaires sociaux dans l'ANI du 12/2/12 sur la modernisation du paritarisme et de son fonctionnement. A ce titre, elle définit également les orientations du Groupe en matière d'intérêt général. Elle s'appuie sur la commission Intérêt Général pour le déploiement et le suivi de la démarche.

- Commission Intérêt Général

Depuis 2020, KLESIA s'est doté d'un comité dédié au suivi de sa mission : la commission Intérêt Général. Cette commission suit et challenge les travaux déployés dans le cadre des objectifs statutaires. A ce titre, elle valide la feuille de route opérationnelle liée à notre démarche intérêt général et s'assure de sa cohérence avec la stratégie du Groupe.

La commission émet également des avis et recommandations sur la démarche d'intérêt général, qui sont ensuite adressés au Conseil d'administration de l'Association Sommitale, pour décision. A ce titre, elle produit annuellement un rapport qui est présenté lors de l'Assemblée Générale d'approbation des

comptes.

Pilotage de l'intérêt général :

Le dispositif de pilotage de l'Intérêt Général a été renforcé en 2024 avec le déploiement de feuilles de route, par direction, pour décliner opérationnellement les objectifs statutaires. Chaque référent identifie, avec les contributeurs de sa direction, le plan d'actions relatifs à son périmètre. Ce plan d'actions est validé avec le directeur COMEX concerné.

En parallèle, le tableau de bord Intérêt Général a été repensé pour la période 2024-2028, en cohérence avec le plan stratégique du Groupe. Afin de renforcer la sécurisation des données, et sur les recommandations de notre OTI, le tableau de bord est désormais piloté par le Contrôle de Gestion qui définit les modalités de mesure et recueille les données avec les référents Intérêt Général.

Plusieurs instances de pilotage ont également été déployées pour coordonner l'Intérêt Général à tous les niveaux :

- Un **comité des référents** est animé a minima 3 fois par an, afin de partager sur la trajectoire du Groupe, en matière d'Intérêt Général, sur les feuilles de route et indicateurs mais également sur les projets transversaux, tels que la CSRD.
- Un **Comité de Coordination de l'Intérêt Général (CCIG)** est animé mensuellement, avec des représentants des principales directions contribuant à l'Intérêt Général, afin d'étudier les projets de soutien/partenariat en matière d'Intérêt Général. Il coordonne également la mise en œuvre des travaux sur la mesure d'impact social.
- Le **Comité des Engagements d'Intérêt Général (CEIG)** vient compléter le CCIG. Il a notamment en charge le respect de la stratégie d'Intérêt Général pour les projets de soutien/partenariat > 300 K€.
- La **Commission Intérêt Général** assure un suivi, a minima semestriel, de la démarche d'Intérêt Général et des feuilles de route et indicateurs associés. Elle rend un avis sur les travaux mis en place au sein du Groupe, au sein d'un rapport annuel qui est validé lors de l'Assemblée Générale de KLESIA.

Dispositif de contrôle :

Afin de s'assurer du respect des objectifs statutaires et des obligations réglementaires auxquelles est soumis le Groupe, KLESIA a déployé un dispositif de contrôle reposant sur plusieurs éléments :

- Contrôles internes :
 - La Fonction clé - Coordinateur Intérêt général au sein du Groupe, suit le déploiement opérationnel de la démarche et des feuilles de route associées et alerte la Direction Générale et/ou la Commission Intérêt Général en cas de besoin.
 - La Commission Intérêt Général suit la démarche globale et alerte l'Association Sommitale en cas de besoin.
 - Des missions d'audit interne peuvent également être mises en place à la demande de la Direction Générale, afin d'évaluer les dispositifs mis en œuvre et le respect des obligations qui incombent au Groupe en tant qu'assureur d'intérêt général
- Contrôles externes :

Les entreprises ayant adopté la qualité d'Entreprise à Mission doivent faire l'objet, tous les 2 ans, d'une vérification par un Organisme Tiers Indépendant. Le 1er audit de KLESIA s'étant déroulée en 2022, le

Groupe a dû passer un nouvel audit de vérification en 2024. Ainsi, sur le 1er trimestre 2024, le cabinet Mazars Forvis est venu vérifier la cohérence de nos objectifs sociaux et environnementaux au regard de nos enjeux et de l'exécution de ces objectifs, pour les années 2022-2023. Lors de son audit, Mazars Forvis n'a pas relevé d'anomalie significative de nature à remettre en cause la qualité de société à mission de KLESIA.

L'OTI a souligné la bonne appropriation de la mission par les équipes, notamment grâce aux travaux mis en place pour mieux structurer la politique Intérêt Général du Groupe et sa déclinaison en feuilles de route opérationnelles. Mazars Forvis a également mis en lumière l'animation autour de la démarche et la désignation de référents Intérêt Général, dont le rôle est d'assurer la promotion de la démarche et le déploiement et le suivi de la feuille de route Intérêt Général.

A. 4 ADHESION - INITIATIVES

Les enjeux ESG ne sont pas uniquement des risques, ils sont également des opportunités d'investissement fortes. KLESIA entend ici être un acteur engagé dans le financement au service d'une économie sociale, solidaire et respectueuse de l'environnement.

Mutuelles Impact

Lancé en novembre 2020, le fonds Mutuelles Impact dispose d'une capacité de financement de 52m€. Il a vocation à investir dans le domaine de la santé, de la prévention, perte d'autonomie et handicap dans des sociétés innovantes ayant un impact positif ou sociétés plus matures qui s'engagent dans un plan de transformation positive de façon à générer davantage d'impact social et environnemental.

Obligations ESG :

KLESIA souscrit, à travers plusieurs entités du groupe, des obligations « ESG » (green bonds, social bonds, sustainability bonds en anglais). Ces titres financent un projet ou une activité à bénéfice environnemental ou social. KLESIA a investi un montant total d'environ 770.1 millions d'euros en obligations ESG dans ses différentes entités. Ces encours représentent 12.64 % des encours obligataires du Groupe (8.38% des encours taux pour 13.27 millions d'euros pour KLESIA Mut'.

Emissions vertes, sociales – KLESIA Mut'
GECINA
FERROVIE STATO
EDF
EDP ENERGIAS
ENBW ENERGIE
FONCIERE LYON
SOCIETE DU GRAND PARIS
LA POSTE
AEROP DI ROMA
ROYAL SCHIPHOL
A2A SPA
UNITED UTILITI
SUEZ SA

B CLASSEMENT SFDR

Dans le cadre du Règlement Disclosure (SFDR) KLESIA Mut' a investi dans trois fonds classés 8/9 pour un montant de 8,7 m€.

Fonds	Classement SFDR
NEXT ESTATE INCOME FUND III SICAV-FIS A	Article 8
SCPI ELYSEES PIERRE	Article 8
FPCI FONDS MUTUELLES IMPACT PART A	Article 9

VALEUR DU PORTEFEUILLE



0,24 milliards d'euros

KLESIA Mut' est une mutuelle interprofessionnelle régie par le livre II du Code de la Mutualité La gestion des valeurs mobilières de ce portefeuille (83% des actifs) est confiée essentiellement à des gestionnaires externes au Group, le reste étant composé de titres participatifs.

NOTES ESG ET EMREINTE CARBONE DES ENCOURS GERES



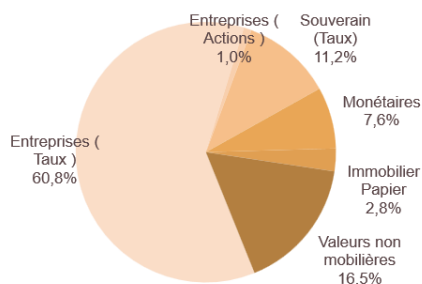
Score ESG
58/100



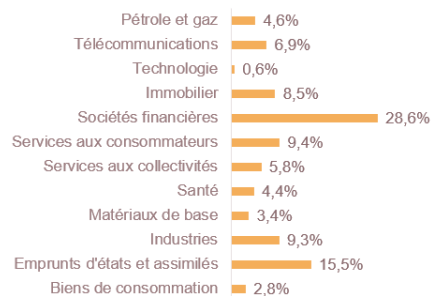
Empreinte Carbone	
(% du portefeuille noté Empreinte Carbone 87,71%)	
Intensité Empreinte Carbone au 31.12.2024	
KLESIA Mut'	97
Eurostoxx (Indice actions composé d'environ 300 valeurs des pays de la zone Euro)	137

ENCOURS PAR CLASSES D'ACTIFS, SECTEURS ET ZONES GEOGRAPHIQUES

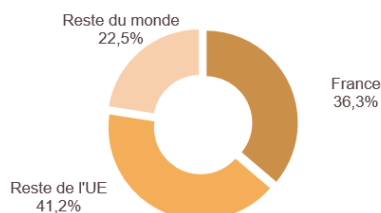
Portefeuille total



Taux et actions



Taux et actions



ANNEXE 2 : CONCLUSIONS DE L'ANALYSE DE DOUBLE MATERIALITE

Thématique ESRS	Sous-thématique	IRO	Intitulé IRO	Activité concernée
Climat	Atténuation	I-	Impact négatif des émissions de GES du portefeuille sur le dérèglement climatique	Investissement
Climat	Atténuation	I-	Impact négatif des émissions de GES du fonctionnement propre sur le dérèglement climatique	Fonctionnement propre
Climat	Adaptation	R	Risque de solvabilité lié à la dépréciation des actifs détenus impactés par le dérèglement climatique (risque physique & de transition)	Investissement
Climat	Adaptation	R	Risque financier et réputationnel lié à une considération insuffisante des risques climatiques et de transition dans la tarification des polices	Assurance
Spécifique	Investissement responsable	I-	Impacts négatifs potentiels sur les enjeux ESG (hors climat) à travers les activités des entreprises dans lesquelles le Groupe investit	Investissement
Effectifs Propres	Conditions de travail	I+	Impact positif sur les effectifs lié à une bonne qualité du dialogue social	Fonctionnement propre
Effectifs Propres	Conditions de travail	I+	Impact positif sur les effectifs en raison du développement de leurs compétences	Fonctionnement propre
Effectifs Propres	Conditions de travail	I+	Impact positif sur les effectifs lié à des avantages et initiatives dépassant les exigences légales minimales	Fonctionnement propre

Effectifs Propres	Conditions de travail	I-	Impact négatif potentiel sur les travailleurs sur site en cas de non-respect des normes sociales par les prestataires du Groupe	Fonctionnement propre
Effectifs Propres	Egalité de traitement et égalité des chances pour tous	I-	Impact négatif potentiel sur les effectifs en cas d'inégalité de traitement ou d'un manque d'inclusion et diversité.	Fonctionnement propre
Effectifs Propres	Egalité de traitement et égalité des chances pour tous	R	Risque réputationnel et/ou juridique en cas de manque de représentativité dans les effectifs, le management & les organes de gouvernance	Fonctionnement propre
Consommateurs & utilisateurs finals	Protection & Inclusion sociales	I+	Impact positif des activités du Groupe sur la protection & l'inclusion sociale de ses clients et la promotion des filières professionnelles	Assurance
Consommateurs & utilisateurs finals	Protection & Inclusion sociales	I-	Impacts négatifs potentiels sur les clients en cas de mauvaise gestion des processus de KLESIA en matière d'interaction avec les clients	Assurance
Consommateurs & utilisateurs finals	Protection & Inclusion sociales	O	Opportunité financière liée à l'accroissement des besoins en accompagnement (prestations, prévention, indemnisation, etc.)	Assurance
Consommateurs & utilisateurs finals	Protection & Inclusion sociales	R	Risques en cas de mauvaise gestion des données personnelles ou des informations partagées	Fonctionnement propre
Consommateurs & utilisateurs finals	Protection & Inclusion sociales	I-	Impact négatif potentiel sur les parties prenantes internes & externes en cas de mauvaise gestion des données personnelles & informations partagées	Fonctionnement propre

Gouvernance	Relations fournisseurs	I-	Impact négatif potentiel sur les fournisseurs / sous-traitants en cas d'une mauvaise gestion des relations commerciales	Fonctionnement propre
Gouvernance	Relations fournisseurs	R	Risque en cas de mauvaise gestion des relations fournisseurs / sous-traitants	Fonctionnement propre
Gouvernance	Ethique des affaires	R	Risque en cas de comportements non-éthiques ou de cas de corruption / fraude (interne & externe) confirmés	Fonctionnement propre
Gouvernance	Culture d'entreprise	O	Opportunité financière liée à la culture d'entreprise du Groupe	Fonctionnement propre
Gouvernance	Culture d'entreprise	I+	Impact positif de la culture d'entreprise sur ses parties prenantes internes, externes et sur l'environnement	Fonctionnement propre