



# Benchmark des communications extra-financières, enjeux ESG et tendances du marché

Séminaire AEFR

28 Juin 2022

# Agenda

- 1** Enjeux de l'ESG pour les banques
- 2** Performance extra-financière des banques européennes : benchmark des publications 2022 sur l'activité 2021
- 3** Enjeux de l'ESG pour la gestion d'actifs
- 4** Benchmark des acteurs de l'AM sous le prisme SFDR

# 1. Enjeux de l'ESG pour les banques

# Enjeux de la transition environnementale pour les banques

## 1 Apparition de nouveaux risques & de nouvelles opportunités

Les banques sont confrontées à de nouveaux risques et opportunités en lien avec la Transition (risque de réputation, impact sur la chaîne d'approvisionnement, transition vers le net zéro), créant de nouvelles opportunités pour développer des instruments de transfert de risque, des nouvelles offres de financement et de placement.

## 2 De nouveaux marchés de financement liés à la stratégie de décarbonation

La mise en œuvre des stratégies de décarbonation des entreprises (grandes entreprises, PME, ETI), les nouvelles exigences réglementaires (seuil de performance énergétique de l'immobilier), et les changements de comportement des clients Retail enclenchent une transition vers de nouveaux modes de consommation (énergies renouvelables & pratiques durables), créant ainsi de nouveaux marchés de financement.

## 3 Des nouvelles technologies & écosystèmes qui ouvrent de nouvelles opportunités de financement

Le développement de nouvelles technologies et de nouveaux écosystèmes sont également sources d'opportunité (mobilité & concept de « smart city ») en créant de nouveaux types de consommateurs et des besoins de financement complémentaires.

## 4 Une augmentation exponentielle des attentes des parties prenantes

Les régulateurs, les investisseurs, les clients, les ONG et les actionnaires attendent des progrès très concrets sur l'ESG. Les banques ont besoin de démontrer leur conformité aux exigences actuelles et la robustesse de leur plan d'actions prospectifs ESG.

## 5 L'importance grandissante de se doter de données ESG de qualité & d'outils de modélisation performants

Les reporting sur l'information extra-financière, l'intégration de l'ESG dans le process d'octroi et dans l'ensemble des offres produits de chaque métier nécessitent la disponibilité et la qualité des données ESG, ainsi que de nouvelles approches de modélisation pour intégrer les facteurs de risques climatiques.

# Quels impacts pour les banques ?



# Etapes clés & chantiers prioritaires

## ETAPES CLES



- Identifier les données ESG
- Collecter les données manquantes auprès des meilleures sources
- Challenger leur pertinence & contrôler leur qualité
- Documenter la piste d'audit



- Définir les principes & les méthodes d'évaluation de durabilité & leur trajectoire d'évolution
- Evaluer leur niveau de qualité
- Définir un process permanent de suivi et d'actualisation



- Définir la stratégie et les plans d'actions ESG reposant sur des données de qualité & des méthodes homogènes & robustes
- Mettre en œuvre et piloter l'avancement du plan d'actions ESG pour tous les métiers & fonctions
- Mesurer l'impact des actions réalisées

## CHANTIERS PRIORITAIRES

<b>Stratégie &amp; Gouvernance</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Intégration de l'ESG dans les Métiers &amp; définition de la strategy ESG</li> <li>• Intégration de l'ESG dans la Gouvernance</li> <li>• Définition de la feuille de route et du plan d'actions ESG pour les Métiers &amp; Fonctions</li> </ul>
<b>Offre Produits &amp; Frameworks ESG</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Définition de l'offre produits &amp; des frameworks ESG</li> <li>• Evaluation de l'impact de l'ESG sur le prix et la valorisation des actifs &amp; passifs</li> </ul>
<b>Pilotage Financier des investissements ESG</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mise en œuvre de process robustes reposant sur des données ESG de qualité pour évaluer l'impact et les risques des différentes stratégies d'investissement de la feuille de route ESG</li> <li>• Définition &amp; mise en œuvre des indicateurs pour mesurer la double matérialité</li> </ul>
<b>Stratégie de Décarbonation des portefeuilles</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Définition de la stratégie de décarbonation des portefeuilles clients et des indicateurs de mesure</li> <li>• Accompagnement des différents marchés et clients dans leur trajectoire de décarbonation</li> </ul>
<b>Gestion des Risques Contrôle</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Intégration des facteurs de risques ESG dans le dispositif global de gestion des risques : définition des risques, identification, gestion, limites, stress tests, contrôle, exigence en capital et reporting</li> <li>• Mise à jour de la cartographie des risques et du dispositif de contrôle permanent de la banque</li> </ul>
<b>Données ESG</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Contrôle de la pertinence et qualité des données ESG pour être en capacité de piloter l'impact sur les portefeuilles de financement des évolutions ESG (par exemple, le changement climatique)</li> <li>• Intégration des données ESG dans les modèles de données existants</li> </ul>
<b>Reporting Information extra-financière</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mise en œuvre des exigences Taxonomie, Pilier 3, CSRD, ...</li> <li>• Auditabilité de l'information extra-financière avec un objectif de qualité comptable</li> </ul>
<b>Formation &amp; Change</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Définition d'un parcours d'acculturation ESG</li> <li>• Adhésion aux nouveaux produits ESG pour accélérer leur commercialisation</li> <li>• Adaptation aux changement de process en lien avec la transformation ESG</li> <li>• Développement d'une démarche pédagogique auprès des clients</li> </ul>

# Focus pilotage des indicateurs ESG : un bon reporting extra-financier requiert des données ESG de qualité

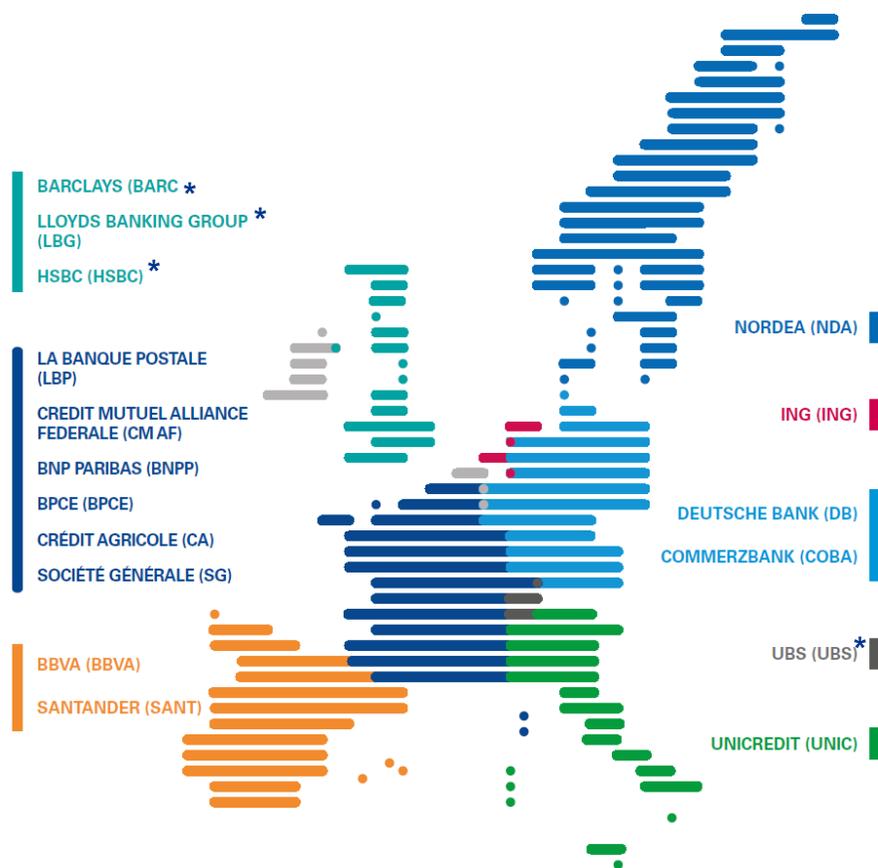
- Les données ESG couvrent un large périmètre de données :
  - **REGLEMENTAIRES : publications extra-financières** (Taxonomie, Pilier 3, CSRD,...), **Informations Clients** (SFDR, MIFID,...)
  - **METIERS** : Indicateurs ESG pour la **décarbonation des portefeuilles de financement, Green & Sustainable bonds, frameworks ESG**,...
  - **STRATEGIE & ENGAGEMENTS ESG** : métriques pour NZBA, indicateurs de pilotage de la stratégie ESG de la Banque,...
- **DEFI** : optimiser l'utilisation des données afin que la direction de la banque puisse prendre des décisions fondées sur **des indicateurs de pilotage fiables**
- **OBJECTIFS** : s'assurer que les utilisateurs ont confiance dans les données ESG pour qu'elles soient adaptées à l'usage auquel elles sont destinées



# 2. Performance extra-financière : benchmark des publications 2022 sur l'activité 2021

Des informations encore difficilement comparables nécessitant des standards communs

# Introduction : périmètre de l'étude



L'étude porte sur un échantillon de 17 banques de taille significative ayant leur siège dans l'UE, au Royaume-Uni et en Suisse.

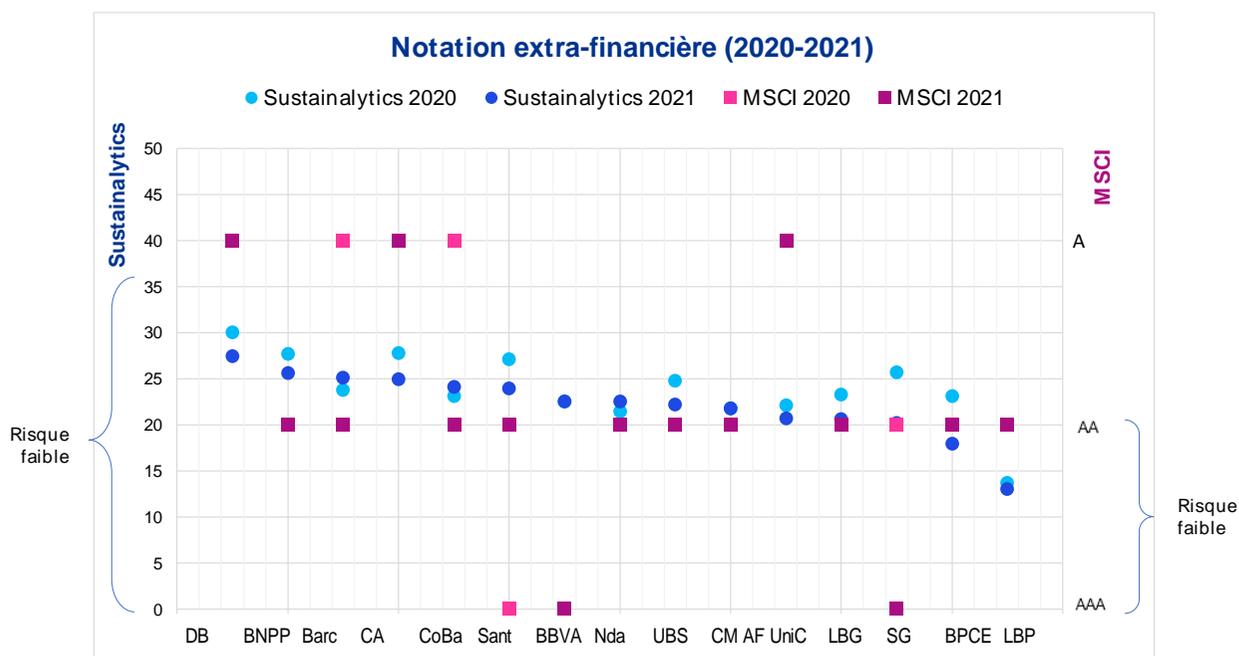
Pour ces dernières, le règlement européen Taxonomie n'étant pas d'application obligatoire, certaines n'ont pas publié de ratio d'actifs éligibles. Nous les avons donc écartées du chapitre portant sur le Green Asset Ratio.

Tous les graphiques et les analyses ont été préparés par nos soins en utilisant les commentaires et les données chiffrées des rapports annuels publiés. La plupart des banques de notre panel publient leur rapport extra-financier dans le même document que leur rapport financier. En cas de publication séparée, nous avons identifié le rapport extra-financier et l'avons ajouté dans notre base documentaire. Nous n'avons pas pris en compte d'autres publications.

\* Banques non soumises au règlement Taxonomie

# Notation Extra-Financière

Un cadre de notation extra financière encore en cours de construction et de fiabilisation qui rend complexe l'analyse comparée de la performance entre établissements



Les notations 2021 considérées sont celles des Rapports Annuels des banques. En l'absence de publication, les données sont issues des sites internet MSCI et Sustainalytics qui présentent les notations les plus récentes. HSBC et Barclays ont été écartées car non notées par les deux agences. NB: plus la note Sustainalytics est proche de zéro, moindre est le risque ESG.

**Une correcte notation de la performance extra-financière = élément clé pour une institution financière**

Un manque de référentiel commun de communication et d'appréciation de la performance extra-financière, malgré l'émergence de conventions internationales (Standard Ethics avec les recommandations de l'ONU, de l'OCDE et de l'UE) : limite de la notation

## Tendances 2021

- Bonnes performances ESG pour les banques européennes sur leurs activités, mais hors métiers de financement
- Amélioration des notes en 2021 pour 11 banques sur 15 sur l'échelle Sustainalytics
- Un début de convergence des notations pour 9 banques sur 15

# Gouvernance

## Une progression récente dans la prise en compte des sujets ESG par la gouvernance des banques avec des comités ad hoc qui doivent encore gagner en maturité :

- Renforcement récent de la prise en compte des sujets ESG dans la gouvernance des banques européennes sous l'impulsion d'initiatives internationales (ex: TCFD) avec une accélération en 2021
- Création de Comités en charge de la stratégie environnementale et/ou sociale de l'entreprise avec parfois des prérogatives allant au-delà des sujets de durabilité, de climat et d'enjeux sociaux: positionnement des offres finance durable, culture d'entreprise, responsabilité, impact et éthique

**15**  
**Dont 7**

**Banques sur les 17 du panel ont un comité dévolu à la gouvernance des enjeux environnementaux**

**Depuis 2021**

# Périmètre des risques ESG

Pour une majorité d'établissements, la prise en compte des risques ESG dans leur dispositif de gestion des risques est limitée aux risques climatiques.

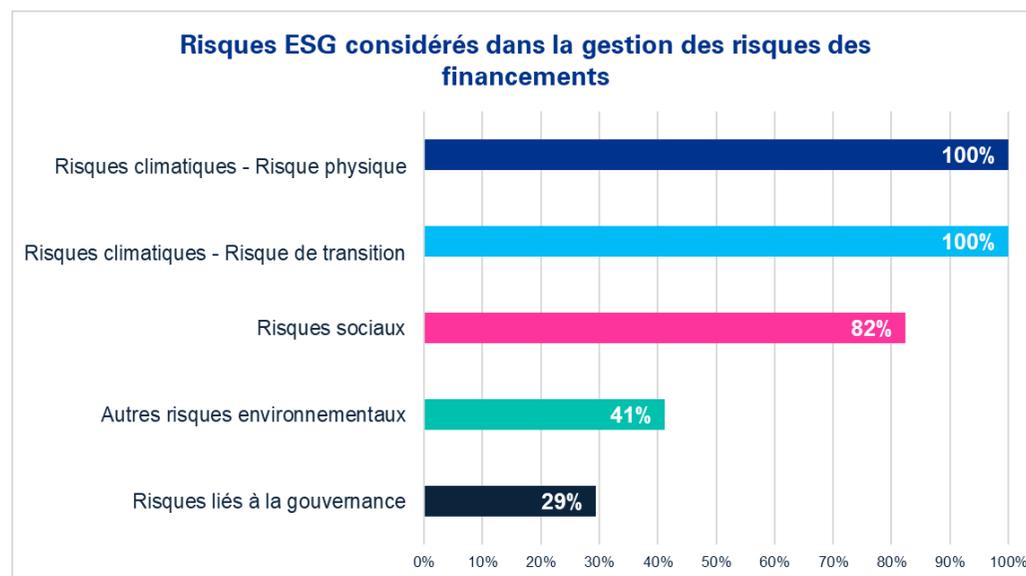
**RISQUES ESG = Priorité BCE**

**Prise en compte récente des risques climatiques et autres enjeux environnementaux (biodiversité, gestion de l'eau, pollution) dans l'analyse du risque des financements**

- Importance accordée aux risques climatiques en lien avec les stress tests de la BCE
- Si mise en place de politiques risques ESG, manque de précisions sur le périmètre : grandes entreprises ou aussi PME ?
- Plus grande prise en compte de ces risques à venir avec la publication des Règlements Délégués à la Taxonomie Européenne relatifs aux 4 autres objectifs environnementaux → une évolution très significative de la gestion des risques de la banque à venir

**Hétérogénéité dans la communication des risques liés à la gouvernance**

**59%** Des banques du panel Publient une matrice de matérialité



# Engagements Net Zero

# 100%

## Des banques du panel

Engagées dans l'Alliance NZBA (Net Zero Banking Alliance)

### 01

**Des promesses pour 2050** qui devront être assorties d'indicateurs intermédiaires, de précisions méthodologiques et de données vérifiables

Cet engagement collectif nécessite d'adapter la politique d'octroi et de gestion des portefeuilles de prêts et d'investissement des banques.

Obligation pour ces établissements de publier dans les 18 mois après leur engagement leurs objectifs d'émissions à 2030 et à 2050 sur les secteurs les plus émetteurs de leurs portefeuilles, assortis d'objectifs intermédiaires.

### 02

## Tendances 2021

Publications des méthodologies et objectifs intermédiaires encore très disparates

- Présentation par 3 banques d'un montant ou d'une intensité d'émission globale de leurs portefeuilles de financement.
- Communication par d'autres banques des intensités sectorielles pour les secteurs les plus émissifs de leurs portefeuilles
- Publication par 3 banques de leurs objectifs intermédiaires cantonnés à certains secteurs

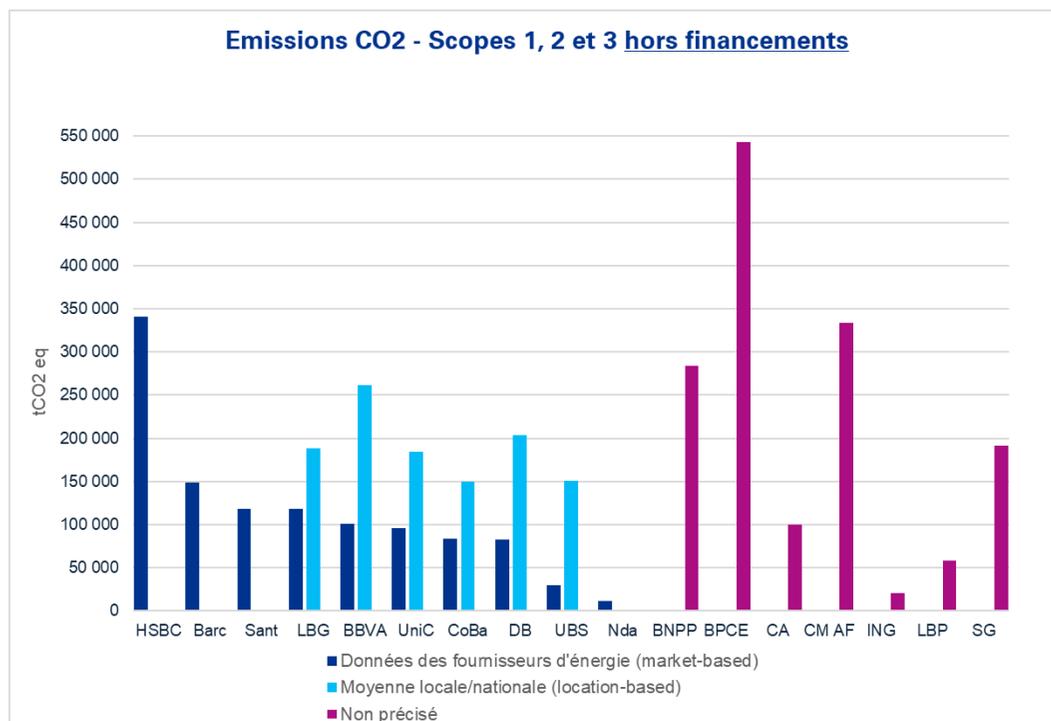
### 03

## Perspectives 2022

- Au titre de l'exercice 2022, un tableau relatif aux métriques d'alignement devra être publié dans le Pilier 3
- L'entrée en vigueur à moyen terme de la Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) devrait standardiser les approches via des normes de publication en cours d'élaboration par l'EFRAG.

# Indicateurs d'émissions carbone

Des indicateurs d'émissions carbone incomparables en raison de la coexistence de plusieurs sources d'information: fournisseurs d'énergie, moyenne régionale, ou source non précisée.



A noter : le périmètre de Crédit Agricole s'entend hors Caisses Régionales alors que celui de BPCE comprend les Caisses d'Epargne et les Banques Populaires

Présentation par les banques de leur empreinte carbone interne sur 3 niveaux d'émissions tels que définis par le GHG Protocol :

- Scope 1 – Emissions directes liées à la combustion d'énergies fossiles (gaz, charbon, pétrole...). Ne concerne pas les banques.
- Scope 2 – Emissions indirectes liées à la consommation d'électricité, de chaleur, de froid, de vapeur.
- Scope 3 – Emissions indirectes liées au reste de la chaîne de valeur : pour les banques il s'agit notamment pour partie des financements accordés aux clients, qui représentent la plus grande part des émissions. **Dans le graphique ci-contre les financements, qui représentent environ 90% du total des émissions des banques selon des estimations, ne sont pas pris en compte.**

→ Objectif de publier le Scope 3 sur les financements dans le cadre des engagements NZBA

Résultats divergents en fonction de la méthode de calcul utilisée et du périmètre considéré (en fonction du niveau de consolidation auquel est publié la DPEF)

# Green Asset Ratio

Une première publication aux résultats hétérogènes et dont l'intérêt reste limité par manque d'information sur la durabilité des actifs.



## Manque de clarté des textes

Lectures divergentes des exigences de publication par les établissements



## Pas de format de présentation unique

Difficulté de comparaison  
Possibilité de publier un Green Asset Ratio volontaire non systématiquement exploitée



## Des différences structurelles de modèles d'affaires

ou de localisation des actifs finances impactant les résultats.



## Pas encore d'analyse sur la durabilité des actifs

Sera à publier à partir de 2024

# Green Asset Ratio

## Des ratios peu comparables en raison de l'utilisation de deux dénominateurs différents

Hétérogénéité des méthodologies : sur 14 banques soumises à la publication au sens de la Taxonomie, 4 ont considéré le « Total Actifs » plutôt que le « Total des Actifs couverts »

→ Sujet d'interprétation spécifique à la publication du ratio d'éligibilité non tranché dans les FAQ qui ne concerne pas la publication du ratio cible

## Possibilité de publier un Green Asset Ratio volontaire non systématiquement exploitée

Toute analyse d'éligibilité fondée sur des estimations = publication volontaire.

Option prise par la majorité des banques en ajoutant une estimation des montants de certains actifs éligibles.

	Ratio d'actifs éligibles (obligatoire)	Ratio d'actifs éligibles (obligatoire + volontaire)
<b>BPCE</b>	46,00%	54,00%
<b>BBVA</b>	45,60%	57,40%
<b>Nda</b>	41,00%	43,00%
<b>Sant</b>	35,00%	43,00%
<b>ING*</b>	33,00%	34,00%
<b>LBP</b>	33,00%	52,00%
<b>UniC</b>	29,00%	52,00%
<b>CM AF</b>	28,40%	32,40%
<b>CA</b>	27,00%	46,00%
<b>CoBa*</b>	24,10%	NA
<b>SG</b>	18,40%	NA
<b>BNPP</b>	16,70%	25,80%
<b>DB*</b>	11,79%	13,52%
<b>UBS*</b>	0,00%	NA

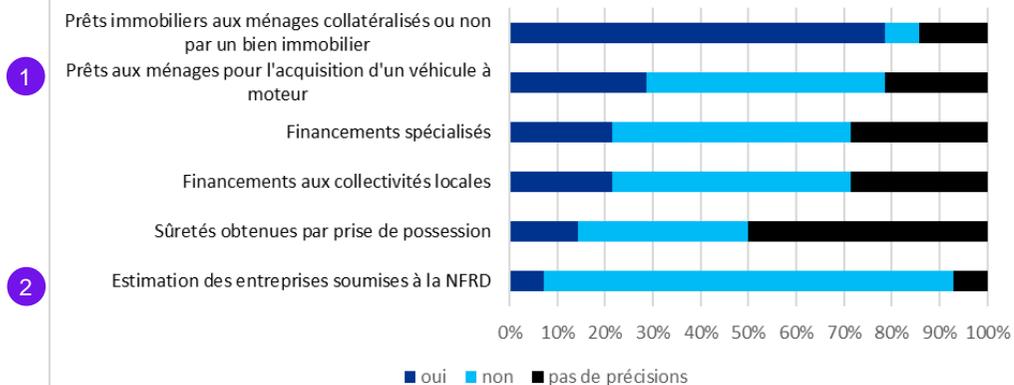
\* Ces banques publient le ratio sur « total actif » tandis que les autres publient sur « total actifs couverts »

Le montant de 0% sur UBS s'explique par le choix de la banque de ne pas considérer comme éligibles les financements de prêts aux particuliers hors de l'UE, ce qui n'est pas prévu par le règlement Taxonomie.

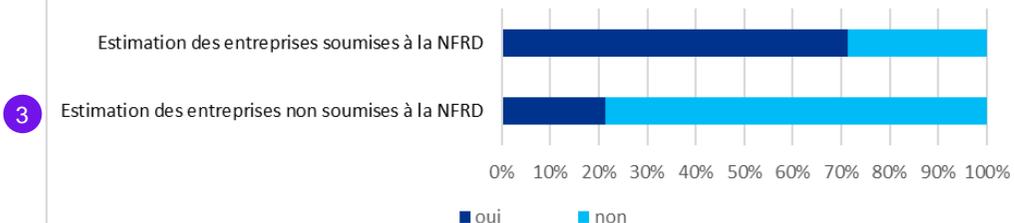
# Green Asset Ratio

Hétérogénéité et manque de précisions sur les types d'actifs éligibles affichés: les banques doivent renforcer leurs publications qualitatives en vue de l'arrêté du 31 décembre 2022

## Publications obligatoires : types d'actifs éligibles



## Publications volontaires: types d'actifs éligibles



## Différence entre la publication obligatoire et volontaire: les financements Corporate

- Le financement a une **destination connue** (financement spécialisé) + celle-ci concerne une **activité décrite dans la Taxonomie** (= activité éligible) → actif éligible dans la publication **obligatoire**.
- Le financement accordé est d'ordre **général** (ex : crédit revolving) + activité principale de l'entreprise **approximée par son code NACE** → actif éligible dans la publication **volontaire**.

- 1 Le texte ne prévoit l'inclusion des prêts pour acquisition d'un véhicule à moteur qu'à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2022
- 2 L'estimation des entreprises soumises à la NFRD ne devrait pas faire partie de la publication obligatoire selon la FAQ de la Commission Européenne
- 3 On ne s'attend pas à une estimation de l'éligibilité des Corporates non NFRD, qui sont à exclure du numérateur d'après le texte.

# Green Asset Ratio

Les autres ratios obligatoires sont incomparables entre banques du fait de modèles d'affaires disparates

	Proportion dans le Total Actif des:				
	Entreprises non-NFRD	Dérivés	Banques centrales, gouv. et inst. supra.	Prêts interbancaires à vue	Trading Book
UniC**	80%	1%	33%	21% *	
BBVA	35%	5%	29%	2%	19%
SG	35%	14%	20%	3%	18%
CM AF	25%	19%*		3% *	
ING	23%	2%	7%	0%	3%
BPCE	21%	1%	19%	1%	13%
UBS	21%	25%	29%	1%	0%
Nda	18%	6%	15%	0%	7%
Sant	14%	4%	7%	1%	4%
BNPP	13%	0,4%	21%	0,4%	28%
CA	12%	1%	18%	1%	14%
CoBa	10%	0,2%	13%	0,1%	9%
DB	9%	23%	18%	0,5%	16%
LBP	7%	NA	30%	1% *	

\* Ventilation non précisée

\*\* Unicredit présente les expositions non soumises à la NFRD en soustrayant de son total actif les expositions sur Corporates soumises à la NFRD, ce qui n'est pas correct du point de vue réglementaire, étant donné que tous les éléments du bilan ne sont pas soumis à la NFRD (ex: immobilisations, dérivés,...). La NFRD ne s'applique qu'aux entreprises.

- Des ratios très faibles sur les prêts interbancaires à vue
- Un manque de précisions pour la présentation du ratio des dérivés : inclut les dérivés de Trading ou seulement de couverture?
- 2 ratios qui montrent la diversité des modèles d'affaires et pourraient être inclus à moyen terme dans la publication : expositions sur entreprises non soumises à la NFRD et Trading Book

# 3. Enjeux de l'ESG pour la gestion d'actifs

# Principaux constats

Tous les acteurs du buy side sont touchés : les gestionnaires d'actifs, les asset owners institutionnels et le retail

- Un public retail de plus en **plus sensible** par génération mais qui **pense aussi au rendement**
- Des asset owners qui ont la **pression** de la réglementation, de leurs clients et de leurs actionnaires
- Les gestionnaires d'actifs dont les clients retail et asset owners ont des attentes, qui sont passés d'une offre de produits ESG à **une gestion ESG plus ou moins facile suivant les classes d'actifs**

Avec l'objectif de maintenir **une performance financière**

- **Rendement des portefeuilles**
- **Coûts / rentabilité** : des coûts supplémentaires de data, IT et ressources qui vont en fonction du positionnement ESG => soit dégrader le cost-to-income ratio soit être facteur de valeur

# 1

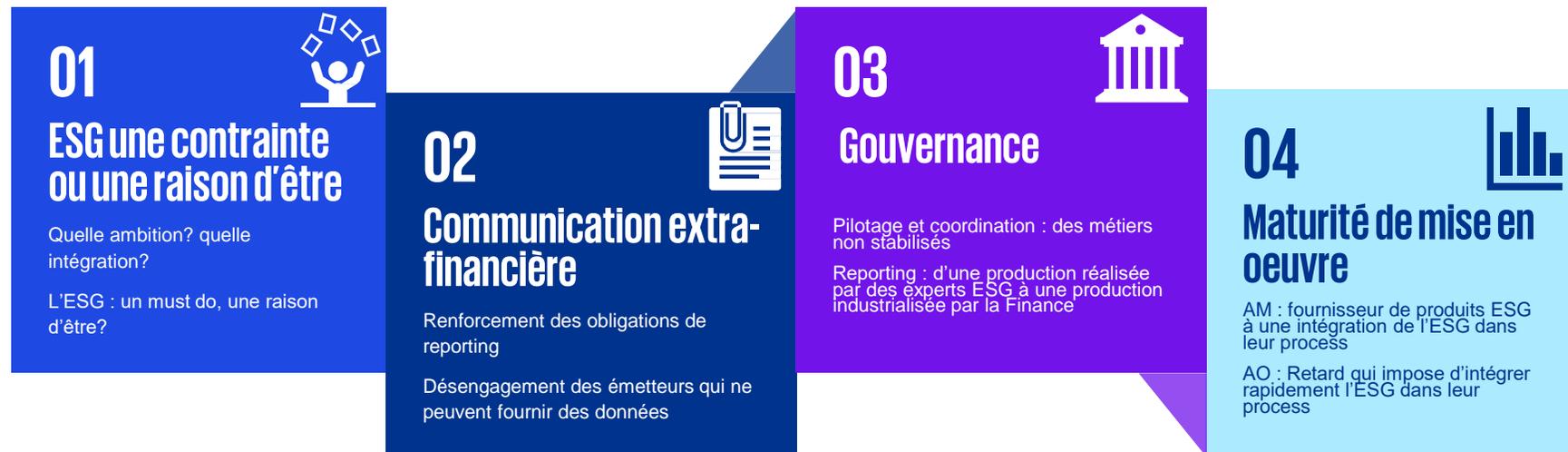
## Quel est le niveau d'ambition des assureurs et des AM ?

### Enjeux et tendances

# 2

- Processus d'investissement
- Engagement auprès des émetteurs
- Data
- Produits
- Gestion des risques et reporting
- Trajectoires et alignement

# Quel est le niveau d'ambition des Assureurs et AM?



# Enjeux et tendances

01

## Règlementation évolutive

Des textes qui apportent son lot de complexité (mise-en-œuvre opérationnelle)

02

## Processus d'investissement

L'univers de suivi s'élargit

De nouvelles stratégies

Une approche par restriction plutôt que exclusion pure et dure

03

## Engagement auprès des émetteurs

Une amplification du dialogue entre les asset owners, les AM et les corporates

04

## Data

Un recours croissant à de la donnée, de qualité hétérogène et de multiples sources

05

## Produits

Une généralisation des produits intégrant des critères ESG

Point d'attention sur le risque de greenwashing

06

## Risques et reporting

Une nouvelle segmentation de risque

Des incertitudes sur les indicateurs, leurs niveaux et la donnée sous-jacente

# 4. Benchmark des acteurs de l'AM sous le prisme SFDR

Publications 2022 sur l'activité de 2021

# Produits : catégorisation SFDR

Article 6  
Le produit n'a pas  
d'objectif de durabilité

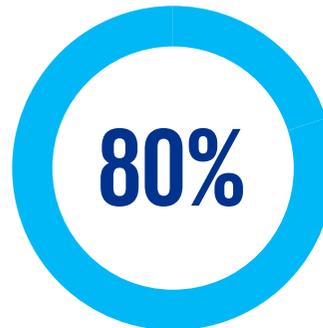
Article 8  
Le produit communique sur  
des caractéristiques  
environnementales et  
sociales

Article 9  
Le produit a un objectif  
d'investissement durable



Des sociétés de gestion ont classifié  
au minima un fonds article 8

L'article 8 est la catégorie SFDR la plus  
utilisée par les sociétés de gestion



Des sociétés de gestion ont au  
moins un fonds article 9

Toutes sauf une société de gestion a au  
moins un fonds article 6



Une part importante des encours gérés est  
article 8 ou 9 (>50% de l'AuM à minima  
sauf quelques exceptions)

# Principales Incidences Négatives

3 types de hiérarchisation sont observés :

- ✓ Par type d'émetteur
- ✓ Par classe d'actifs
- ✓ Par secteur

1  
seule

des sociétés de gestion soumise à l'obligation (ETP>500) a recensé et hiérarchisé les PAI et a sélectionnée les indicateurs optionnels

1  
seule

des sociétés de gestion non-soumise à l'obligation (ETP<500) a recensé les PAI (mais pas les optionnels)

# Une prise en compte malgré tout assez homogène

Politique durabilité



## Politique / stratégie d'investissement

**100%** des sociétés de gestion disposent d'une politique de sélection des investissements qui intègre des critères ESG

**80%** indiquent disposer d'une méthodologie propriétaire afin d'établir une note ESG sur la base de données et analyses produites

**60%** ont pour objectif d'atteindre la neutralité carbone en 2050

**73%** utilisent une stratégie Best in class et **53%** utilisent à minima Best in Class + thématique

**50%** utilisent en moyenne 5 fournisseurs de données extra-financières (**100%** au moins 1)

Les plus populaires : **Sustainalytics, Trucost, ISS**



## Prise en compte des controverses

**93%** des sociétés de gestion combinent l'utilisation de data providers et de recherche interne

Les principaux fournisseurs de données relatifs aux controverses sont **Sustainalytics, ISS et Vigéo Eiris**

**100%** font mention d'une politique de gestion des controverses, et en tiennent compte pour :

- Impact négatif sur le scoring ESG
- Exclusion total



## Intégration des risques ESG

**100%** des sociétés de gestion intègrent les risques de durabilité dans leur processus de gestion des risques

Prise en compte des risques associés au changement climatique dans leurs politiques de gestion des risques de durabilité :

- **86%** suivent le risque de transition
- **80%** suivent le risque physique
- **Une seule** suit le risque de réputation



## Exclusion

**100%** excluent le secteur du charbon et des armes controversées et **87%** le tabac

Pas d'exclusion totale excepté pour 1 mais pour la majorité une exclusion partielle (phase de transition vers une exclusion totale)

**66%** utilisent une méthode de scoring ESG interne afin d'exclure certains émetteurs.

**Seule une** déclare utiliser également en plus des critères d'exclusion une liste nominative d'émetteurs. Cette liste est établie par une ONG.

L'exclusion est principalement axée sur les sujets de respect des droits de l'Homme qui reste le principal critère avec **53%** des sociétés de gestion retenant ce critère.



## Engagement actionnarial

**100%** des sociétés de gestion ont mis en place une politique d'engagement actionnarial

**40%** communiquent leur taux de participations aux assemblées (forte participation >90% de vote sur le nombre de résolutions)

Aucune tendance claire ne se dégage sur la proportion de votes pour et contre et le nombre d'assemblées sur les thématiques ESG

# Annexes



# NOS CONVICTIONS

## Une dynamique inédite vers un nouveau modèle d'entreprise

### UN CONTEXTE PLUS PRESSANT QUE JAMAIS...



Urgence **climatique** et contexte économique difficile



Cadre **réglementaire** de plus en plus précis et contraignant



Hausse des **attentes des citoyens et clients**

### ... PORTEUR DE DÉFIS INÉDITS POUR LES ENTREPRISES...



Concilier **bien commun, utilité sociale** et **performance durable**



Concilier **enjeux économiques, environnementaux** et **sociétaux**



Concilier les attentes des **clients** et des **talents** de l'entreprise

### ... ET NÉCESSITANT UNE REVUE DES PRIORITÉS STRATÉGIQUES



Intégration des **enjeux RSE** à la stratégie d'entreprise



**Différenciation et fidélisation** des clients



Création de **valeur partagée** et **solidarité** avec la chaîne de valeur



La **pérennité long terme de l'entreprise** comme priorité



Renforcement de **l'engagement des collaborateurs**

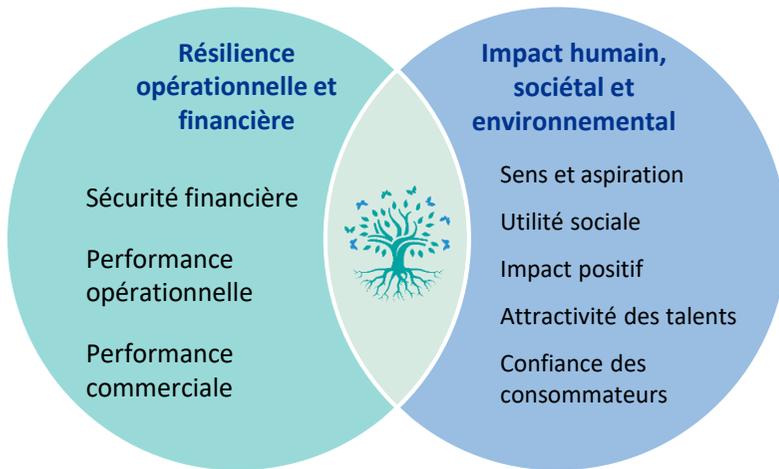


Sécurisation de la **confiance des actionnaires**

# NOTRE PROPOSITION DE VALEUR

Nous accompagnons nos clients dans la construction d'un **nouveau modèle d'entreprise** conciliant les enjeux **économiques, humains, sociétaux et environnementaux** à travers notre **démarche KPMG Impact**.

## UN CHANGEMENT DE PARADIGME POUR NOS CLIENTS



## KPMG IMPACT, UNE APPROCHE HOLISTIQUE



**Stratégie & Transformation ESG**



**Décarbonation des portefeuilles**



**Finance Durable**



**Développement économique & social**



**Mesurer, contrôler & communiquer la performance ESG**

# NOTRE PROPOSITION DE VALEUR

Notre stratégie ESG est mondiale et ambitieuse. Elle traduit les objectifs fixés pour l'ensemble des cabinets membres du réseau, d'intégrer l'ESG dans nos services existants et de développer de nouveaux services ESG pour adresser les enjeux de nos clients.

**Nous investissons dans le recrutement de consultants experts ESG et dans la technologie à un rythme qui va nous propulser à la place de leader du marché ESG, sur les domaines que nous avons identifiés comme prioritaires.**

Cela signifie investir de façon significative maintenant, en anticipation, en utilisant des financements mondiaux et régionaux pour accélérer ce développement.

Ces engagements sont ceux que nous avons pris dans notre programme global KPMG IMPACT. Nous investirons du temps et de l'argent pour contribuer activement aux travaux et discussions sur le climat et sur d'autres thèmes ESG sélectionnés tels que la biodiversité, l'inclusion, l'égalité et la diversité.

1

## ESG TRANSFORMATION

Conseils sur la stratégie, la transition et la mise en œuvre ESG - y compris dans des domaines spécialisés tels que le changement climatique et les droits de l'homme

2

## ESG REPORTING

Aider les clients à mesurer leurs impacts, à modifier leur processus décisionnel et à optimiser le reporting ESG tant du point de vue de la performance que de la réglementation

3

## ESG ASSURANCE

Fournir une certification externe sur la qualité de l'information extra-financière

← Intégrer l'ESG dans tous les services et solutions existants →

**+160** ETP en France, **+500** en 2025

# Thought Leadership

KPMG publie régulièrement la synthèse des points de vue & convictions de nos experts sur le risque climatique, la finance durable et l'ESG.



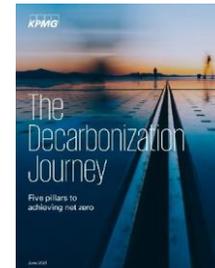
**ESG risks in banks**



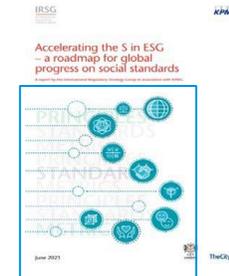
**What is the impact of your portfolio ? 2021**



**You can't go green without blue 2021**



**The decarbonization journey 2021**



**Accelerating the S in ESG 2021**



**Can capital Market save the planet 2021**



**The time has come 2020**



**Towards net zero 2020**



**Climate change & Corporate Value 2020**



**Frontiers in Finance 2020**



**Sustainable Investing 2020**



**Digitalization & Decarbonization in new reality**



# Contacts



**Sylvie Miet**  
Associée  
Lead HUB Sustainable Banking

Tél : +33 (0)1 55 68 74 49  
smiet@kpmg.fr



**Katia Sotin**  
Senior Manager  
Asset Management Consulting  
Experte ESG

Tél: +33 (0)1 55 68 66 52  
ksotin@kpmg.fr



Les informations contenues dans ce document sont d'ordre général et ne sont pas destinées à traiter les particularités d'une personne ou d'une entité. Bien que nous fassions tout notre possible pour fournir des informations exactes et appropriées, nous ne pouvons garantir que ces informations seront toujours exactes à une date ultérieure. Elles ne peuvent ni ne doivent servir de support à des décisions sans validation par les professionnels ad hoc. KPMG S.A. est le membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). KPMG International et ses entités liées ne proposent pas de services aux clients. Aucun cabinet membre n'a le droit d'engager KPMG International ou les autres cabinets membres vis-à-vis des tiers. KPMG International n'a le droit d'engager aucun cabinet membre.

© 2022 KPMG S.A., société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG.