

PEUT-ON INTÉGRER LES CRITÈRES DE TRANSITION JUSTE DANS LA PERFORMANCE DES ENTREPRISES ?

PRÉSENTATION

DATE DE LA RÉUNION	ORGANISÉE PAR	INTERVENANTS
1er décembre 2021	Anne-Sixtine Enjalbert (Chargée de mission Finance durable) Jérôme Courcier	Jean-Marie Alfonsi – Directeur financier de Crédit Mutuel Arkéa. Mathieu Ménégaux – Directeur général de BrightHouse, une entreprise du BCG

THÈME DE LA RÉUNION

TRANSITION JUSTE

SYNTHÈSE DES INFORMATIONS À RETENIR ET DES DÉBATS

- Intégrer la prise en compte des critères de transition juste dans la performance financière des entreprises

Cette conférence intervient notamment dans le contexte de la proposition du *Green New Deal* par la Commission Européenne pour favoriser une doctrine et des outils qui ont vocation à peser sur l'ensemble des secteurs de l'économie et de la finance. Depuis la pandémie de Covid-19, les entreprises sont de plus en plus attendues sur leur performance extra-financière : l'extra-financier est de plus en plus ajouté à la perspective de la performance globale. Jean-Marie Alfonsi et Mathieu Ménégaux étaient donc présents pour nous présenter des études et des outils visant à comprendre comment intégrer l'extra-financier au département financier pour démontrer la sincérité de l'approche et de l'engagement dans la prise en compte des enjeux sociaux et environnementaux.

- La mesure de la performance globale par Crédit Mutuel Arkéa

Ainsi, Jean-Marie Alfonsi a présenté sa méthodologie sortie en novembre 2021, qui vise à mesurer et monétariser la performance extra-financière des entreprises clientes et de Crédit Mutuel Arkéa pour l'intégrer à la performance globale. Cette méthodologie s'inscrit dans le Plan Stratégique 2024 de la banque et dans la définition de la raison d'être. Le principe est de convertir en euros la performance extra-financière pour évaluer les effets positifs et négatifs en intégrant toutes les parties prenantes sur deux domaines d'impacts : l'environnement et le socio-économique. CM Arkéa a développé une méthodologie comprenant 24 indicateurs par secteur d'activité, certains transverses à plusieurs secteurs et d'autres plus spécifiques. Cette méthodologie est déclinée aussi bien en interne afin d'analyser l'impact des activités de la banque, qu'en externe auprès des entreprises clientes de la banque. Suite à cette mesure au travers d'indicateurs, CM Arkéa a estimé ses impacts à 4 millions d'euros.

- Que nous apprend le rapport de l'étude de BCG-BrightHouse ?

De son côté, Mathieu Ménégaux a présenté les résultats de son « Index sur l'engagement sociétal ». L'objectif était de démontrer que l'engagement sociétal pour l'ensemble de ses parties prenantes ne se fait pas au détriment de la performance financière. L'étude a été réalisée sur les entreprises du CAC40, elle prend en compte cinq dimensions : les employés, les partenaires, les clients, la société et la gouvernance. Elle utilise l'intelligence artificielle pour analyser les faits et les discours à travers 23 indicateurs, sur plus de 10 sources de données. Les résultats sont rendus publics sur le site du BCG et montrent que la performance globale progresse : les priorités sont mises sur les engagements vis-à-vis des clients et les sociétés les plus avancées en la matière sont celles du secteur des biens de consommation. Cette étude permet de mettre en lumière les liens de corrélation entre l'engagement sociétal et la performance financière des entreprises : l'engagement sociétal permet d'expliquer une partie du taux de *shareholder return* et on observe un écart de 5 points entre le premier et le dernier tiers de l'indice.

- Les difficultés rencontrées dans l'établissement des méthodologies

Ces méthodologies révèlent les difficultés qui se posent lorsque l'on traite du sujet de la transition juste : le manque de données et d'indicateurs permettant de mesurer la performance, notamment sociale. Les participants ont relevé la faible prise en compte de la gestion prévisionnelle de l'emploi dans la mesure de la performance extra-financière, un des critères de la transition juste définis à Glasgow. Jean-Marie Alfonsi de son côté, a souligné le manque de données sur ces sujets, et a rappelé que le but était d'encourager les clients à se procurer leurs données, et a mentionné que celles-ci devraient s'affiner avec le temps d'où l'utilisation des données sectorielles en attendant. De même ce manque d'informations a rendu très difficile pour Crédit Mutuel Arkéa l'intégration des émissions de Scope 3 dans l'analyse.

- Quelles sont les perspectives ouvertes par ces méthodologies ?

Les méthodologies et les indexs ont évidemment vocation à évoluer et à s'affiner en utilisant des données toujours plus précises. Jean-Marie Alfonsi a expliqué que CM Arkéa a fait le choix de dévoiler les détails de sa méthodologie afin d'aider d'autres entreprises à apporter plus de granularité aux données qu'elles fournissent. Par ailleurs, Mathieu Ménégaux voit dans l'IA un moyen d'enrichir la liste de mots pour matcher les demandes d'indicateurs de transition juste. L'objectif est de regarder les engagements des sociétés du CAC 40 et leur progression pour mettre en perspectives les résultats avec les défis actuels. Mathieu Ménégaux remarque que la note globale du top 40 de son index a progressé, ce qui est encourageant.

DOCUMENTS À JOINDRE.

Les supports de présentation de la réunion sont disponibles [ici](#).

Le replay est disponible [ici](#).