

Rencontres de la Chaire Éthique et Finance autour de l'investissement à impact



"Appropriation des Objectifs de Développement Durable par les acteurs économiques privés"

Henri FRAISSE

Président FIDAREC - Conseiller NT Trade, Activation Territoire et Groupe Batiso

Membre de la mission sur l'investissement à impact « Investir pour transformer durablement »

Présentation du 4 mars 2021



Sommaire

- Les ODD: les grands principes et les méthodes
- Comment les acteurs économiques privés se sont appropriés les ODD?
 - ✓ Statistiques
 - ✓ Analyse des limites
- Pourquoi ces limites (les attentes et les freins)?
- Les pistes à approfondir
- Conclusion

- **Les ODD: les grands principes et les méthodes**
- Comment les acteurs économiques privés se sont appropriés les ODD?
 - ✓ Statistiques
 - ✓ Analyse des limites
- Pourquoi ces limites (les espoirs et les freins)?
- Les pistes à approfondir
- Conclusion

Les origines du développement durable

Du développement économique au développement humain et l'intégration en dents de scie de la dimension « limites planétaires »

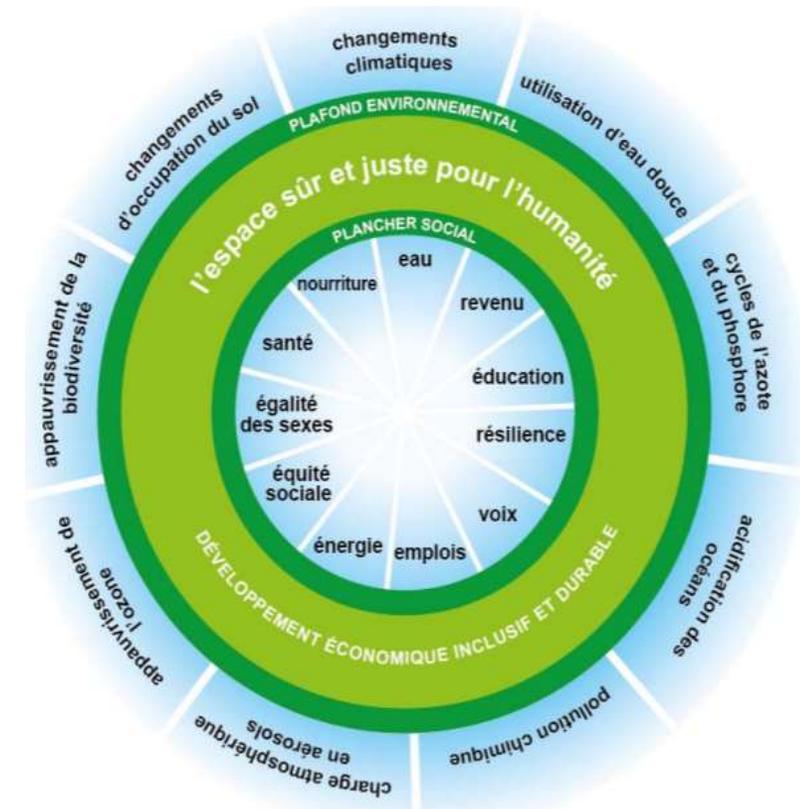
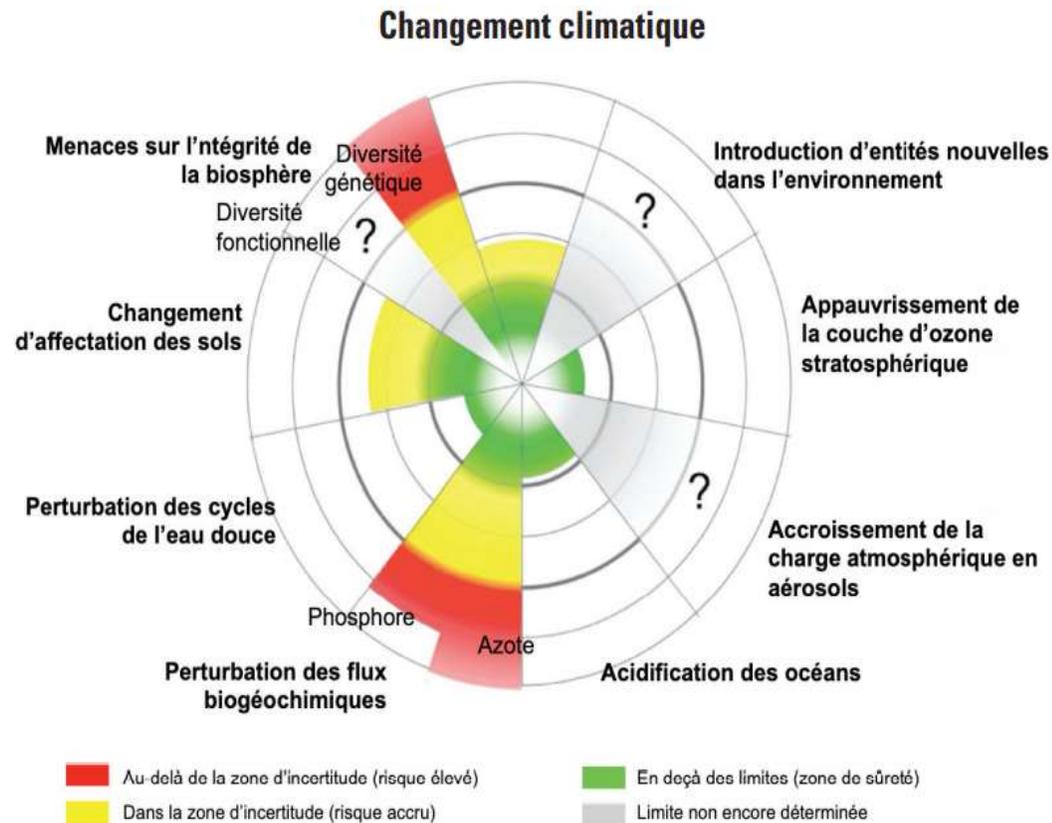
- Le Club de Rome... (disponibilités / ressources...)
- Le rapport Brundland 1987 : « our common futur »
- 1992 : Le Sommet de RIO : premier sommet de la terre sur l'environnement
- 2000 : Le Pacte mondial (Global Compact) initiative Koffi Anam ONU, Mobilisation des entreprises avec 10 principes .
- 2000 : OMD: 8 objectifs du millénaire pour le développement
- 2000: Référentiel sur les services rendus par les écosystèmes
- 2010 : La norme ISO 26000, sur la Responsabilité Sociale des Entreprises (RSE ou RSO pour les Organisations)
- 2015 : Les ODD à New York
- 2015 : Les accords de Paris sur le climat

Les grands principes : Éléments précurseurs des ODD

les neuf frontières planétaires et l'approche Donut

J Rockström & al., 2008 steffen et al., 2015

K Raworth 2012

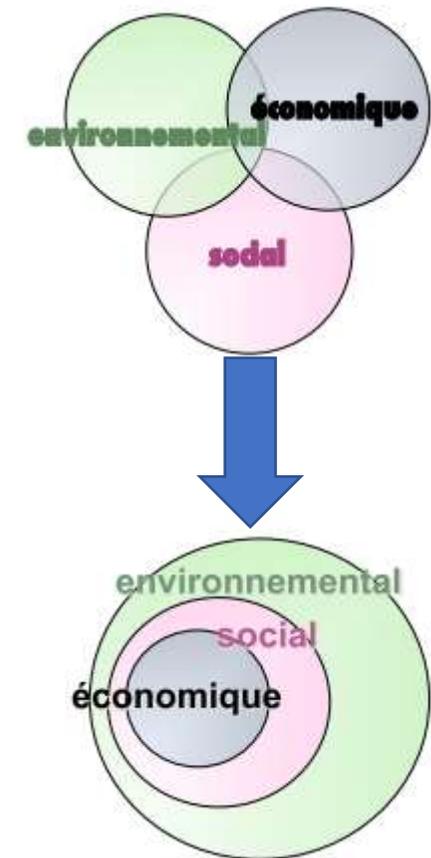


Rencontres de la Chaire Ethique et finance autour de l'investissement à impact..

"Appropriation des Objectifs de Développement Durable par les acteurs économiques privés » par Henri FRAISSE président FIDAREC le 4 mars 2021

Les grands Principes : Dans quel monde voulons nous vivre ?

L'esprit des ODD, un et indivisibles



Les liens sont au moins aussi importants que les objectifs .

Maximiser les Synergies et limiter les transferts

Exemple: Les 10 cibles de l'ODD 8 : Promouvoir une croissance économique soutenue, partagée et durable, le plein emploi productif et un travail décent pour tous

| | | |
|---|--|---|
| ODD 1,9,10 9,11 3,9,12, 13,17 1,3,5,1 0 1,4,5,1 0 9,11,1 2 | Croissance du PIB | 8.1 : Maintenir un taux de croissance économique par habitant adapté au contexte national et, en particulier, un taux de croissance annuelle du produit intérieur brut d'au moins 7 % dans les pays les moins avancés |
| | Productivité économique | 8.2 : Parvenir à un niveau élevé de productivité économique par la diversification, la modernisation technologique et l'innovation, notamment en mettant l'accent sur les secteurs à forte valeur ajoutée et à forte intensité de main-d'œuvre |
| | Développement des TPE et PME | 8.3 : Promouvoir des politiques axées sur le développement qui favorisent des activités productives, la création d'emplois décents, l'entrepreneuriat, la créativité et l'innovation et stimulent la croissance des micro-entreprises et des petites et moyennes entreprises et facilitent leur intégration dans le secteur formel, y compris par l'accès aux services financiers |
| | Utilisation efficiente des ressources | 8.4 : Améliorer progressivement, jusqu'en 2030, l'efficacité de l'utilisation des ressources mondiales du point de vue de la consommation comme de la production et s'attacher à ce que la croissance économique n'entraîne plus la dégradation de l'environnement, comme prévu dans le cadre décennal de programmation relatif à la consommation et à la production durables, les pays développés montrant l'exemple en la matière |
| | Plein emploi et travail décent | 8.5 : D'ici à 2030, parvenir au plein emploi productif et garantir à toutes les femmes et à tous les hommes, y compris les jeunes et les personnes handicapées, un travail décent et un salaire égal pour un travail de valeur égale |
| | Accès des jeunes à l'emploi et la formation | 8.6 : D'ici à 2020, réduire considérablement la proportion de jeunes non scolarisés et sans emploi ni formation |
| | Exploitation des enfants Traite Travail forcé | 8.7 : Prendre des mesures immédiates et efficaces pour supprimer le travail forcé, mettre fin à l'esclavage moderne et à la traite d'êtres humains, interdire et éliminer les pires formes de travail des enfants, y compris le recrutement et l'utilisation d'enfants soldats et, d'ici à 2025, mettre fin au travail des enfants sous toutes ses formes |
| | Droits & sécurité au travail | 8.8 : Défendre les droits des travailleurs, promouvoir la sécurité sur le lieu de travail et assurer la protection de tous les travailleurs, y compris les migrants, en particulier les femmes, et ceux qui ont un emploi précaire |
| | Tourisme durable | 8.9 : D'ici à 2030, élaborer et mettre en œuvre des politiques visant à développer un tourisme durable qui crée des emplois et mette en valeur la culture et les produits locaux |
| | Accès aux services financiers et d'assurance | 8.10 : Renforcer la capacité des institutions financières nationales de favoriser et généraliser l'accès de tous aux services bancaires et financiers et aux services d'assurance |

Une convergence des principes vers les ODD, vecteurs de transformation durable

- Des 10 principes du Global Compact aux ODD

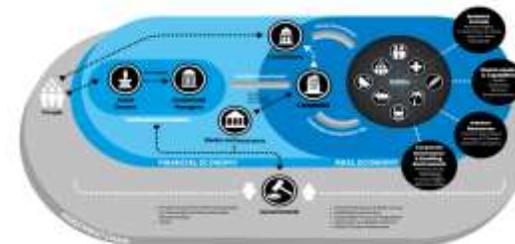


- De la norme ISO 26000 aux ODD

1. Rendre compte 2. Transparence 3. Comportement éthique
4. Parties prenantes 5. Respect de la loi
6. Respect des normes internationales 7. Respect des droits de l'homme

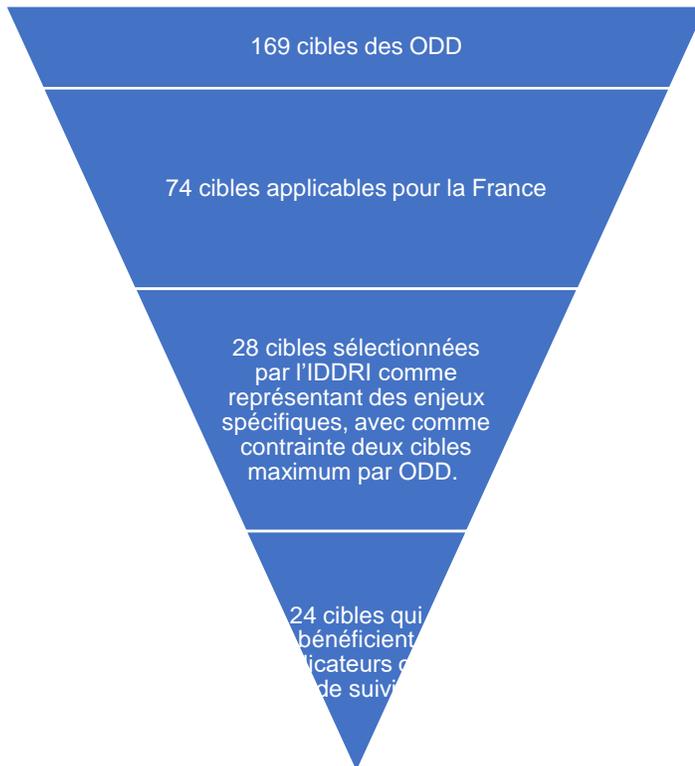
| Cane subjecto ISO 26000 | ODDs |
|---------------------------------------|---|
| Environnement | Tous les ODDs |
| Droits de l'Homme | 1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 8 - 10 - 16 |
| Conditions de travail | 1 - 3 - 4 - 5 - 8 - 10 - 13 |
| Environnement | 6 - 7 - 12 - 13 - 14 - 15 |
| Intégrité des pratiques | 3 - 8 - 9 - 10 - 12 - 16 |
| Questions relatives aux consommateurs | 2 - 3 - 4 - 6 - 7 - 9 - 12 - 13 - 14 - 15 - 16 |
| Communautés et développement social | 11 - 13 - 17 12 par extension les 14 autres ODDs |

- Des PRI 2005 aux ODD (logo)

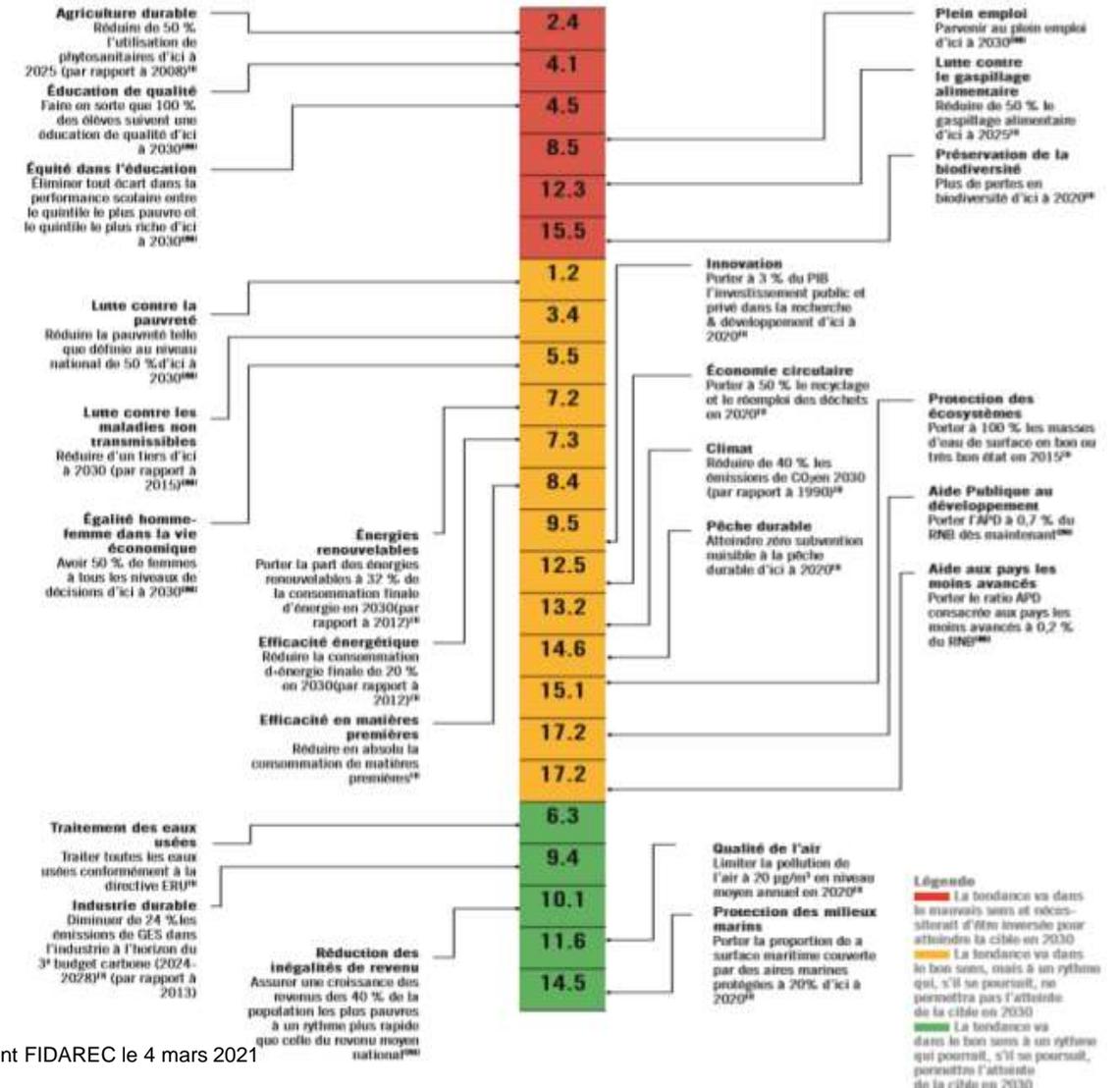


Exemple de comment faire émerger les priorités d'action : mise en évidence par l'IDDRI de l'écart de la France versus cible ODD mondiale

Mode opératoire de l'approche de l'IDDRI



les cibles (rouges ou orange), correspondent à des enjeux jugés importants par les auteurs du rapport et un panel d'experts, et sur lesquelles les tendances doivent être inversées ou accélérées pour atteindre le niveau mini des objectifs mondiaux;



Question: sommes nous sur la bonne trajectoire?

- Les ODD: les grands principes et les méthodes
- **Comment les acteurs économiques privés se sont appropriés les ODD?**
 - ✓ **Statistiques**
 - ✓ **Analyse des limites**
- Pourquoi ces limites (les espoirs et les freins)?
- Les pistes à approfondir
- Conclusion

Écart entre l'approche RSO / RSE et l'approche des ODD

Analyse H Fraisse

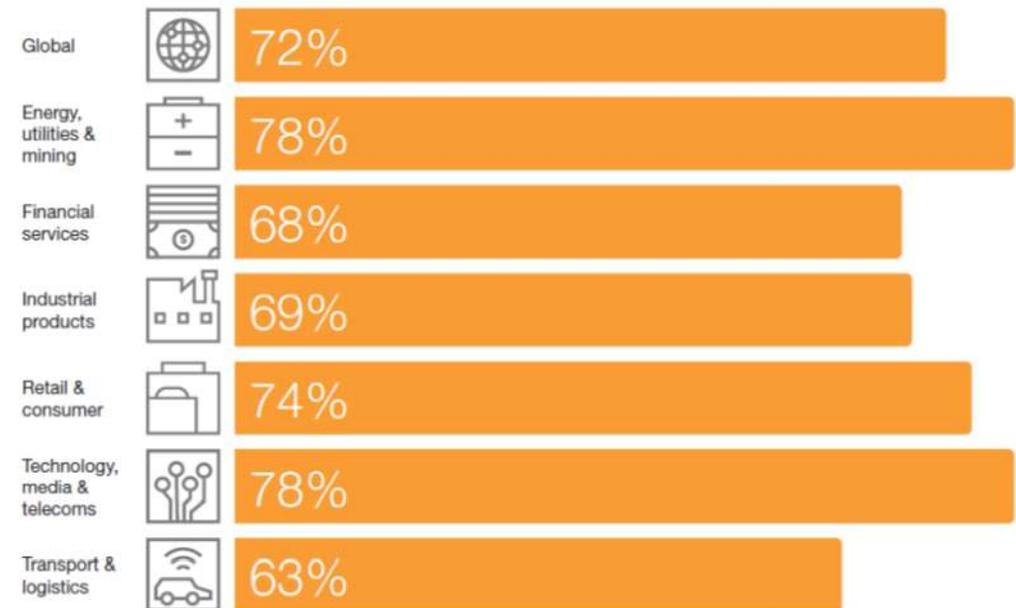
| | RSO/ RSE | ODD: pour une transformation durable |
|---------------------------|--|---|
| Objectif | Engager la responsabilité des organisations | Construire ensemble un futur souhaitable |
| Périmètre spatio-temporel | « sphère d'influence » ou le plus souvent sphère de responsabilité | Transversalité complète |
| Leviers mobilisés | Innovation , acceptabilité, intégration progressive des externalités | Faire ensemble, nouvelles valeurs partagées |
| Indicateurs | Orienté moyens Quantification libre | Indicateurs de résultats et si possible d'impact Quantification: Chiffrage à l'échelle mondiale à décliner par pays, territoires, secteurs... avec des cibles et des indicateurs |
| Guide de mise en œuvre | Suivi des points de vigilance , ref ISO 26000 (non certifiable) car recueil de bonnes pratiques | A construire cas par cas selon une cohérence proposée et à enrichir |
| Enjeux Responsabilité | L'entreprise | « La SOCIETE » contribution aux communs-valeurs |
| Vision durabilité | Enoncés qualitatifs et partiels | Comme un tout global et systémique quantifié (1+1=3!) à construire ensemble... (ODD17) |

Statistiques : une diffusion en un temps record des ODD par les entreprises

- Les ODD ont une visée supra-sectorielle : Ils s'adressent à tous les acteurs
- Echo très favorable des ODD pour le secteur privé surtout les multinationales en termes de communication
 - ✓ En 2017 selon KPMG 43% des 250 plus grandes entreprises multinationales mentionnaient les ODD dans leur reporting extra-financier
 - ✓ En 2018 selon PIMCO, 63% des 246
 - ✓ En 2018, selon PWC, 72% sur 730
 - ✓ En 2019, selon PWC, 72% sur 1141

Q. Does the company mention the SDGs?

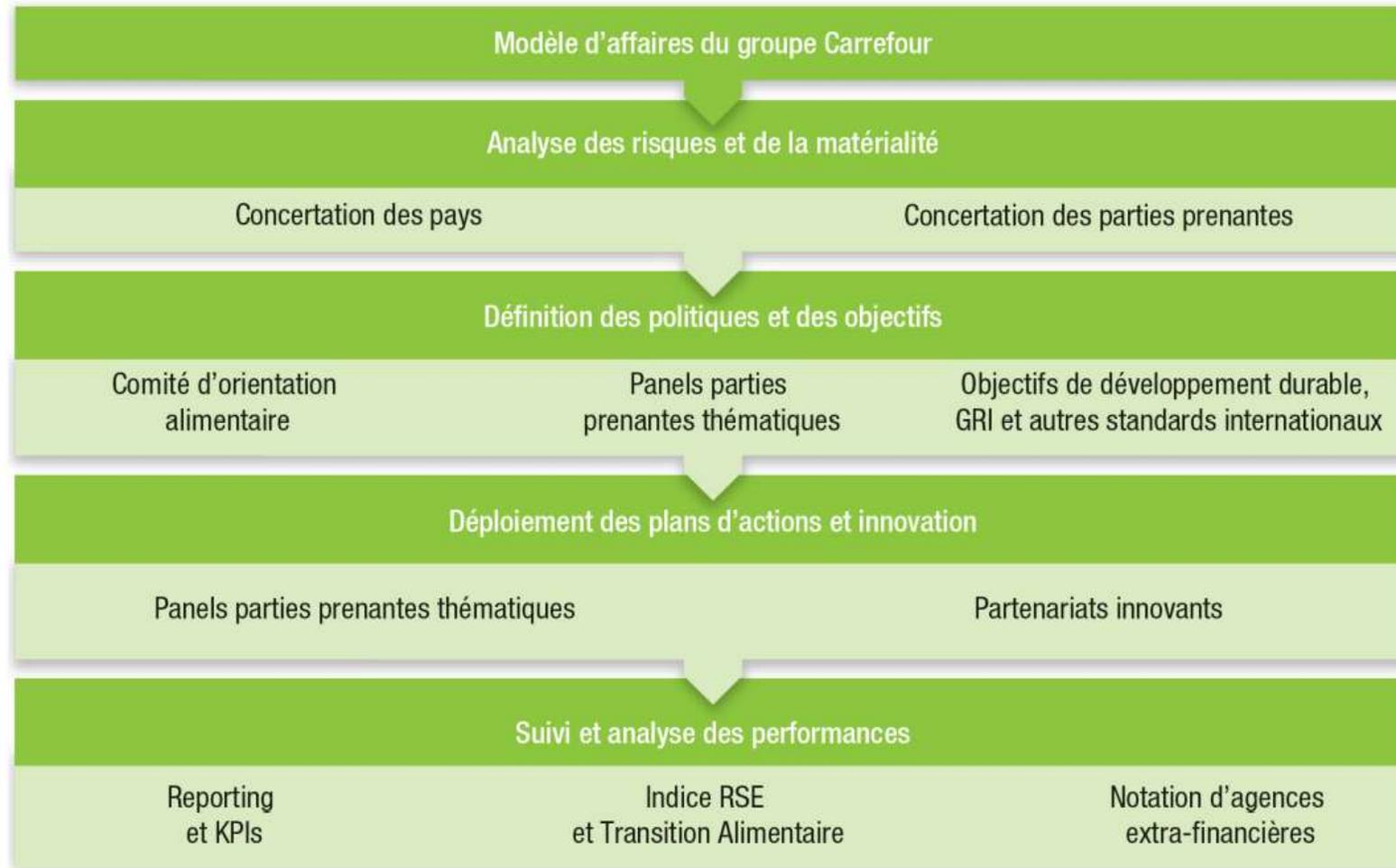
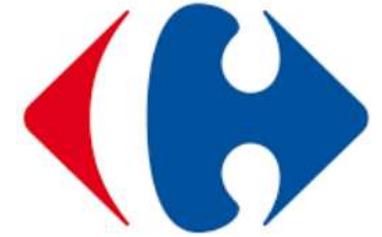
■ Yes



Source: PwC, SDG Reporting Challenge 2018 Base: All companies (729)

Statistiques : Exemple d'appropriation des ODD par Carrefour pour valoriser sa RSE (Stratégie et Reporting)

<https://www.carrefour.com/fr/rse/performance>



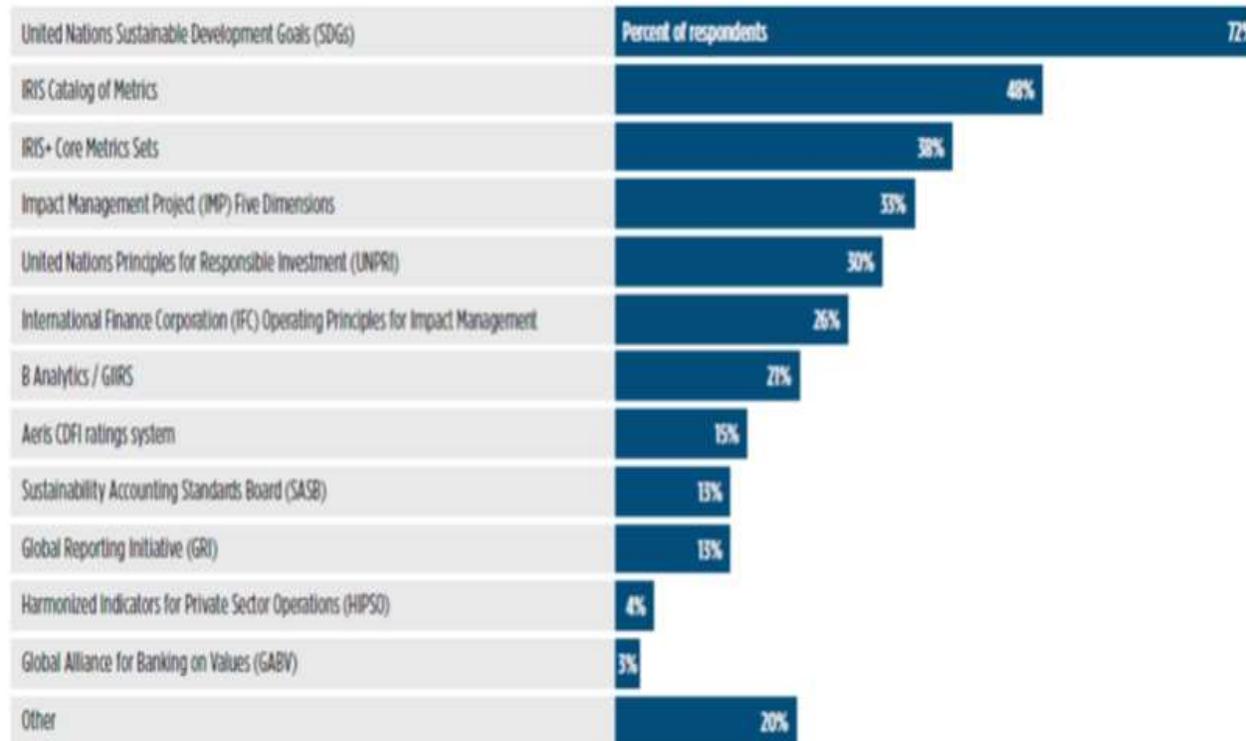
Rencontres de la Chaire Ethique et finance autour de l'investissement à impact..

"Appropriation des Objectifs de Développement Durable par les acteurs économiques privés » par Henri FRAISSE président FIDAREC le 4 mars 2021

Statistiques : Appropriation des ODD par les investisseurs

Figure 26: Tools and frameworks used in IMM

n = 257; optional question. Respondents could select multiple tools and frameworks.



Note: Others include SPTF/CERISE SPI4, GOGLA, and CDFI certification systems.

Source: GIIN, *The State of Impact Measurement and Management Practice, Second Edition*

- Usage des ODD largement répandu dans les pratiques des investisseurs qui se disent à impact
- Selon le Global Impact Investing Network (GIIN) auprès de 257 investisseurs à impact en 2019
 - ✓ 72% déclaraient « utiliser les ODD afin d’orienter leurs pratiques de mesure d’impact » soit un doublement de l’usage des ODD en 2 ans
 - ✓ les ODD constitueraient aujourd’hui le cadre conceptuel le plus largement utilisé par les investisseurs à impact – devant indicateurs IRIS, les cinq dimensions de l’impact selon l’IMP et les Principes pour l’Investissement Responsable des Nations unies .

Statistiques : Appropriation des ODD par les investisseurs

- Mais utilisation des ODD
 - ✓ pour fixer des objectifs en matière d'impact,
 - ✓ pour catégoriser les investissements existants
 - ✓ pour canaliser les investissements vers des ODD considérés comme prioritaires. Cf. GIIN. (2020)
- Un éclairage complémentaire peut être fourni par le format de reporting car par construction il est un bon témoin de l'alignement stratégique et des process pilotés. Le format utilisé par les $\frac{3}{4}$ des entreprises en 2018 est celui du GRI très aligné sur l'esprit de l'ISO 26000.

Source: PwC, SDG Reporting Challenge 2018 Base: All companies (729)

Q. Which frameworks and/or standards does the company refer to?



Rencontres de la Chaire Ethique et finance autour de l'investissement à impact..

"Appropriation des Objectifs de Développement Durable par les acteurs économiques privés » par Henri FRAISSE président FIDAREC le 4 mars 2021

Synthèse des statistiques PwC 2019

<https://www.pwc.com/gx/en/services/sustainability/sustainable-development-goals/sdg-challenge-2019.html>



Analyse des limites : La mariée est trop belle

Un emploi problématique des ODD dans la communication des entreprises

- S'engager résolument en faveur des ODD nécessite comme démarche :
 - ✓ Une bonne compréhension des enjeux à relever de la manière dont ils sont liés entre eux,
 - ✓ Une étude de comment l'activité de l'entreprise influe sur ces enjeux,
 - ✓ Une exploration des possibilités pour faire évoluer les pratiques de l'entreprise puis de les modifier en profondeur de manière à inscrire l'action de l'entreprise dans le processus de l'agenda 2030.
- Probabilité faible que que 60 à 70% des grands groupes internationaux aient aujourd'hui accompli cette démarche et que leur action soit à la hauteur de l'ambition affichée par la communauté internationale.
- Dans la réalité, nous venons de le voir
 - ✓ Un usage superficiel des ODD par les entreprises. Selon PwC en 2018 si 72% des entreprises font mention des ODD, 27% les intègrent dans leur stratégie d'entreprise. Selon PIMCO, 63% des entreprises déclarent s'engager pour les ODD mais 19% déclinent cet engagement en objectifs chiffrés. En 2019, seulement 1 % descendent au niveau des cibles. Tableau précédent
 - ✓ Constat d'absence de nouveaux indicateurs au niveau des projets ou des entreprises, peu de réflexions sur les nouveaux types de compromis (croissance, de quel type, et externalité), les synergies apportées et les nouvelles alliances
 - ✓ Aucune communication identifiée sur la contextualisation, or les interactions entre les ODD sont souvent spécifiques au contexte, fonction de la temporalité, de la géographie, de la technologie, des cultures, des priorités (Mc Collum & al 2018 et étude UK sur les infrastructures)

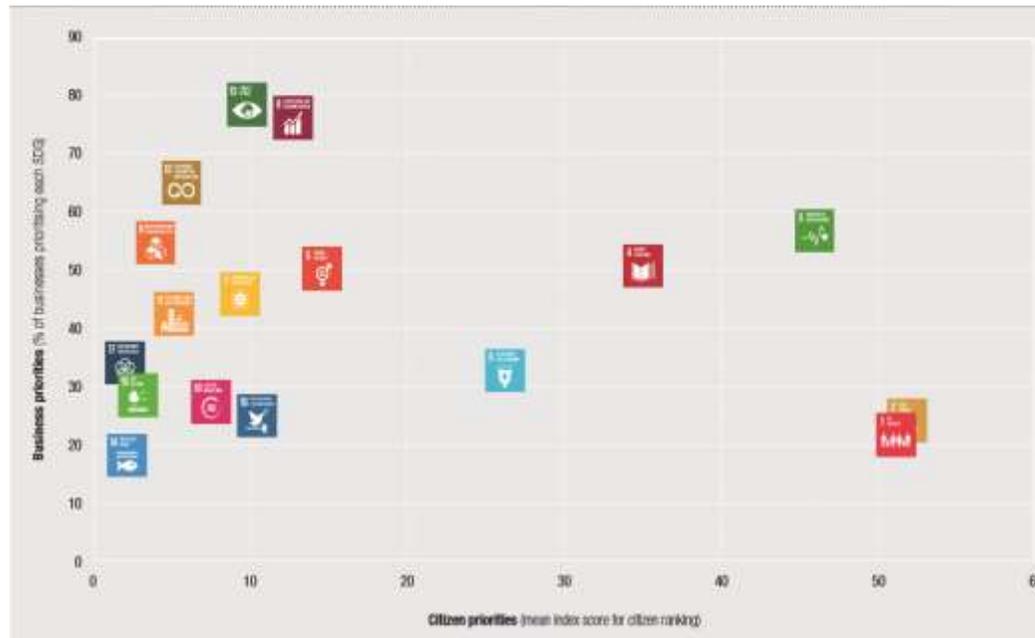
Analyse des limites : « cherry picking »



Analyse des limites : mapping thématique

- 1^{ère} idée: inciter les acteurs économiques, au vu de la gravité des enjeux contemporains, d'entamer une réflexion approfondie sur les effets multiples et interdépendants de leurs activités sur la société et l'environnement et de les amener à transformer leurs pratiques en profondeur.
- 2^{de} idée: faire converger les moyens pour satisfaire les attentes partagées mais qui n'ont pas les mêmes priorités selon les acteurs.

La répartition des rôles et les liens rattachant les différents objectifs garant d'un développement inclusif et pérenne ne semblent pas encore très clairs



PwC SDG Challenge 2017



PwC SDG Challenge 2019

Si on ne descend pas la bonne échelle, à la bonne profondeur, on ne pilote pas. Il va falloir regrouper les plongées !

Ecart RSE / ODD non comblé

Les raisons motivant l'utilisation des ODD



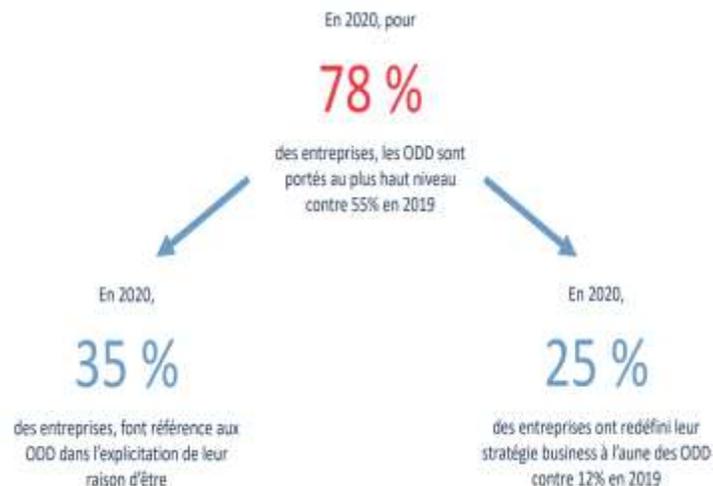
ODD, un rendez-vous manqué entre entreprises et investisseurs - Une étude Novethic et B&L évolution - Septembre 2019

- Les indicateurs ESG les plus couramment utilisés ...
 - ✓ Environnement : GES (en T/ Chiffre d'affaires), consommation énergie, consommation eau
 - ✓ Social : variation d 'effectifs, % signataires du Global Compact
 - ✓ Gouvernance : rémunération, % femme au conseil,
- Les nouveaux produits
 - ✓ Les contrats à impact social
 - ✓ Les obligations vertes ou sociales
- Handicap ou avantage pour s'approprier les ODD ?
 - ✓ Record de collecte des fonds indiciels ESG supérieure en 2020 à celle des ETF classiques : nouveaux flux et conversion qui se poursuit en 2021, 60 % de la collecte depuis le 1er janvier selon Lyxor ETF.
 - ✓ Possibilité de prendre directement dans la dynamique, le wagon ou plutôt la locomotive des ODD. Le mercato de la finance durable a commencé pour les leaders de la finance américaine (Vanguard, JP.Morgan...) selon Novethic (Fev 21)

- Les ODD: les grands principes et les méthodes
- Comment les acteurs économiques privés se sont appropriés les ODD?
 - Statistiques
 - Analyse des limites
- **Pourquoi ces limites (les espoirs et les freins)?**
- Les pistes à approfondir
- Conclusion

Les espoirs : ODD et entreprises françaises. Enquête Global Compact France

Des dirigeants plus convaincus.



Pour quelles raisons vous êtes-vous engagés en faveur des ODD ?



De quoi avez-vous besoin pour aller plus loin ?

D'un engagement accru des :



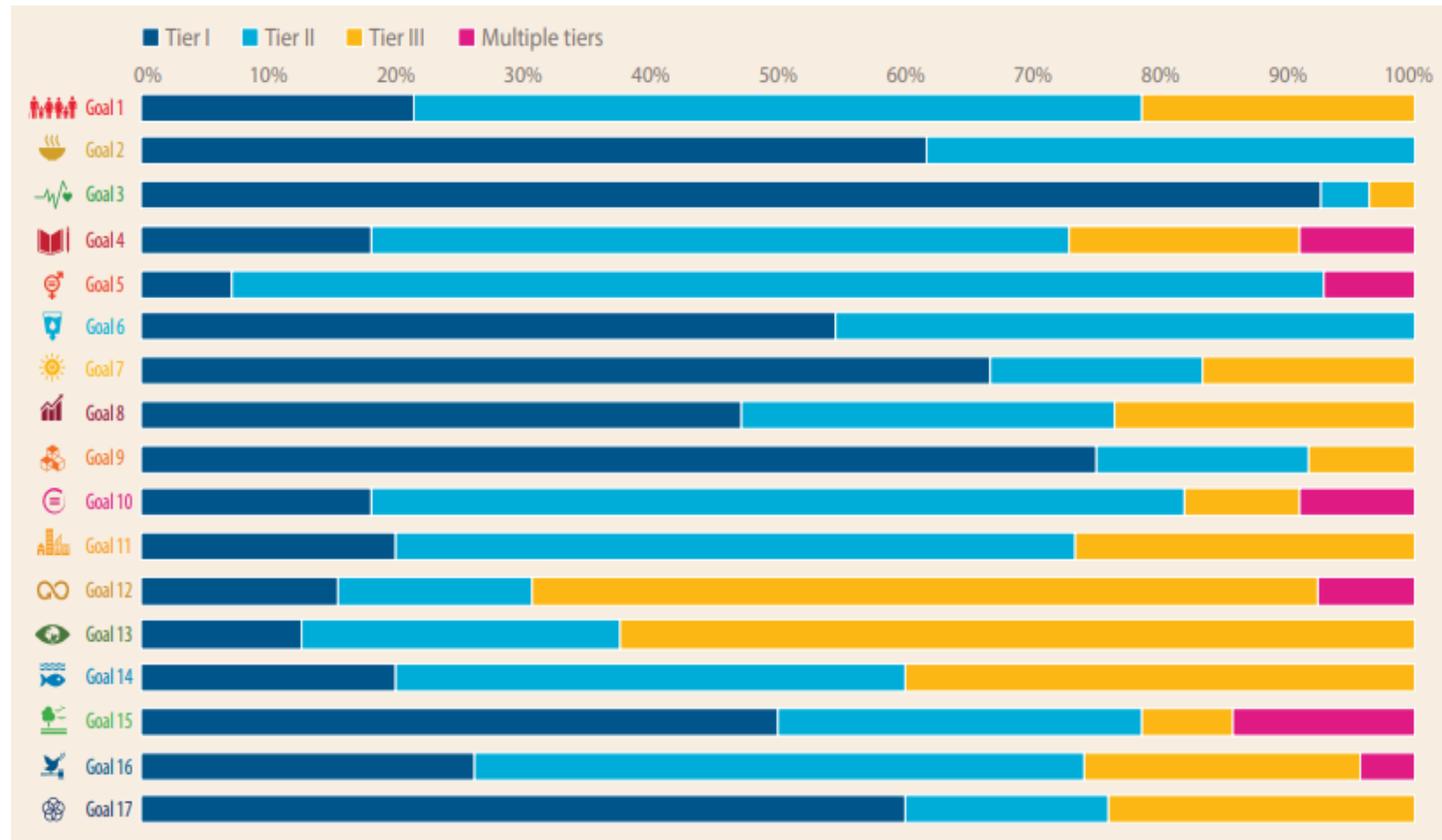
De quoi avez-vous besoin pour aller plus loin ?



Rencontres de la Chaire Ethique et finance autour de l'investissement à impact..

"Appropriation des Objectifs de Développement Durable par les acteurs économiques privés » par Henri FRAISSE président FIDAREC le 4 mars 2021

Les freins : Alerte sur la robustesse et fiabilité des indicateurs



Source: *THE FUTURE IS NOW SCIENCE FOR ACHIEVING SUSTAINABLE DEVELOPMENT 2019*

Les freins : Alerte sur les outils disponibles

Analyse de Philippe Lefèbvre Mines de Paris présentation congrès RIODD 2020

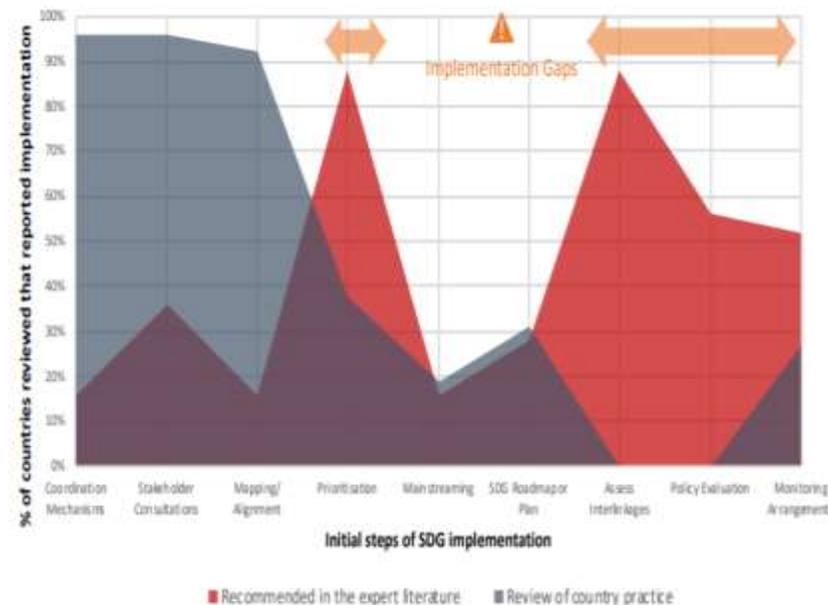
- Existe-t-il des outils, spécialement conçus pour les ODD, tant dans la phase d'évaluation des impacts des activités que dans la phase d'aide à l'action?
 - ✓ Insuffisance du SDG Compass Guide (qualifié ou non d'outil), pour évaluer les impacts des activités des entreprises au regard des ODD, pour les aider à agir en vue d'améliorer leurs impacts.
 - ✓ Le SDG manager de fin 2019 est plus un recueil qu'un outil permettant de piloter les synergies et limiter les transferts d'impacts
- Attention à ne pas reproduire les mêmes approches « cloisonnées » ou « linéaires » du développement durable qui ont rencontré un succès limité dans le passé.



Les freins : Peu d'identification des pratiques méthodologiques adaptées

Mise en évidence des lacunes dans la phase établissement de la stratégie

- Malgré des progrès réalisés au cours de certaines étapes initiales de la planification, subsistance de lacunes importantes en matière
 - ✓ D'évaluation des interconnexions, des compromis et des synergies entre les cibles.
 - ✓ Dans l'adoption de la pensée des systèmes et des approches et modèles analytiques intégrés.

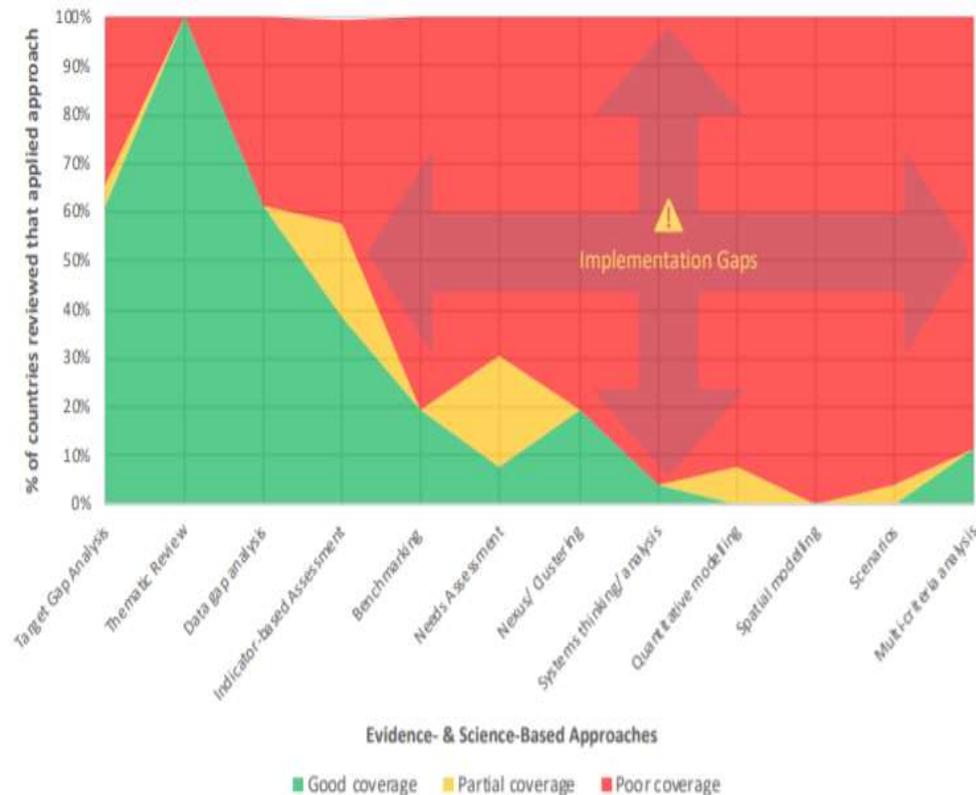


Source : Une démarche processus pragmatique en Australie Allen, C., Metternicht, G. and Wiedmann, T. (2018) Initial progress in implementing the Sustainable Development Goals (SDGs)

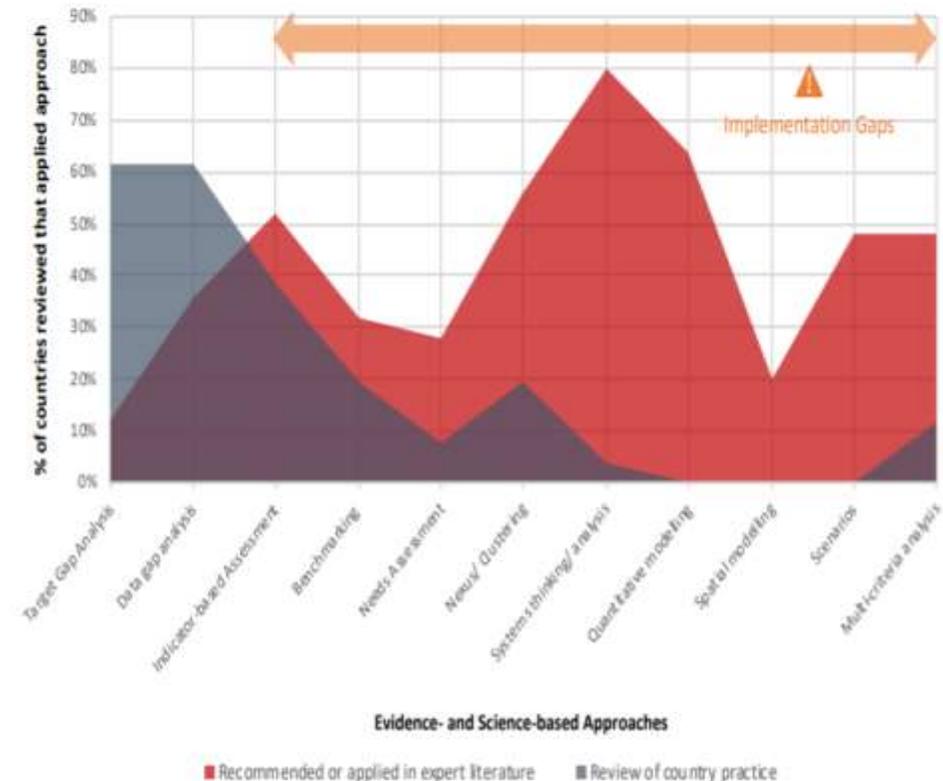
Les freins : alerte sur les pratiques disponibles

Mise en évidence des lacunes dans les démarches évaluatives

- Une mobilisation insuffisante des modèles.
- Peu de construction de scénarios en cohérence avec les besoins
- Dimensions multi scalaire et pluri-disciplinaire peu activées.



- Majorité d'approches « cloisonnées » ou « linéaires »
- Enjeux de capture et partage des données fines historisées.
- Quelle nouvelle gouvernance



Une démarche processus pragmatique en Australie Allen, C., Metternicht, G. and Wiedmann, T. (2018) Initial progress in implementing the Sustainable Development Goals (SDGs)

Les freins : Les ODD: un bébé orphelin?

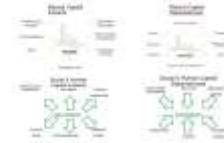
- Un déficit des instances internationales non privées (sauf peut être OCDE?) à s'appropriier les ODD, « pas de guide ou méthode » voire des recommandations de priorisation contre productives (SDG compass) .
- Des acteurs économiques qui font leur marché ...(peu de changement structurant, peu de nouvelles coalitions effectives)
- Un déficit des états à utiliser les ODD pour comparer les différents scénarios alternatifs, pour décliner leurs challenges (lien politique et projets élémentaires), leurs facteurs de réussite , et leurs indicateurs spécifiques (orientés acteurs et bénéficiaires) avec souvent une absence de gouvernance et peu de reporting sur la probabilité d'impacts négatifs
- Difficulté de décliner en indicateurs le besoin de contextualiser (équilibre top - down et **bottom-up**). Pas de travail de facilitation partagé comme par exemple une première qualification : Indicateurs de moyen versus résultats, indicateurs locaux /globaux
- Une réception contrastée des ODD par le monde académique sur les hypothèses et les modes d'emploi: entre sciences et ...politique (2 à 3 planètes pour satisfaire les indicateurs, cibles trop vagues, nombreuses incohérences?).
- Le cadre des ODD a évidemment ses limites.

- Les ODD: les grands principes et les méthodes
- Comment les acteurs économiques privés se sont appropriés les ODD?
 - ✓ Statistiques
 - ✓ Analyse des limites
- Pourquoi ces limites (les espoirs et les freins)?
- **Les pistes à approfondir**
- Conclusion

Les pistes à approfondir

(comment s'adapter à un monde Volatil, Incertain, Complexe et ambigu)

- **Intégrer dans les modèles les relations de dépendances**



- Capitaliser sur les acquis opérationnels et approfondir les pistes de convergences systémiques



- UK The Realist Evaluation (CMO)



- Pistes également ouvertes en 2020 par la mission de préfiguration du centre français sur l'investissement à impact



- Canevas retenu pour faire atterrir les ODD dans les organisations et les territoires

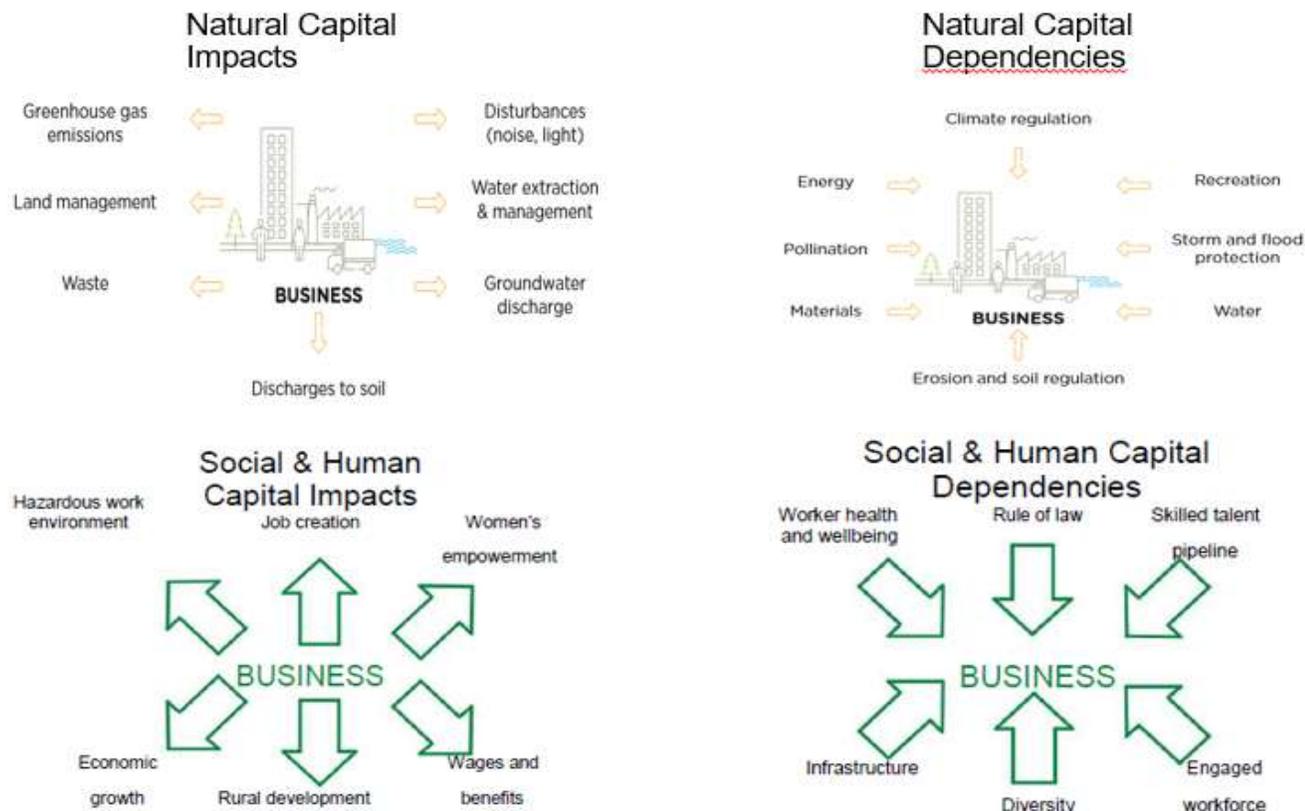


- **Repenser l'approche ODD par grappe**



Les pistes à approfondir : Intégrer dans les modèles les relations de dépendances

(cf. *Extérieur Intérieur* ou *IE* et *double matérialité*)



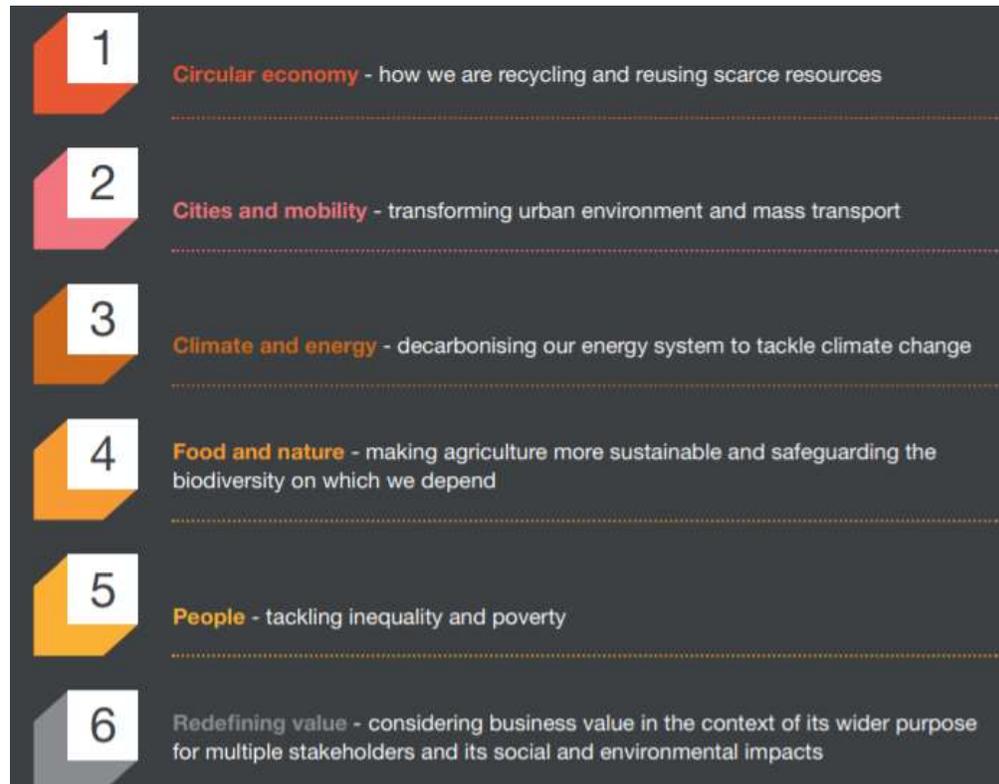
From WBCSD 2016 & 2019

Rencontres de la Chaire Ethique et finance autour de l'investissement à impact..

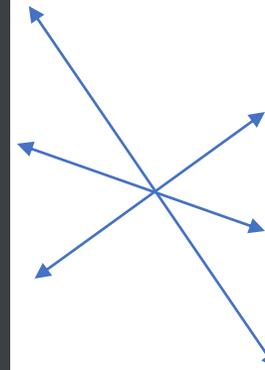
"Appropriation des Objectifs de Développement Durable par les acteurs économiques privés » par Henri FRAISSE président FIDAREC le 4 mars 2021

Les pistes à approfondir : Repenser l'approche ODD par grappe

(opérationnaliser le travailler ensemble !!!)



Source: World Business Council for Sustainable Development (WBCSD), 10 October 2019, <https://www.wbcsd.org/trobit>



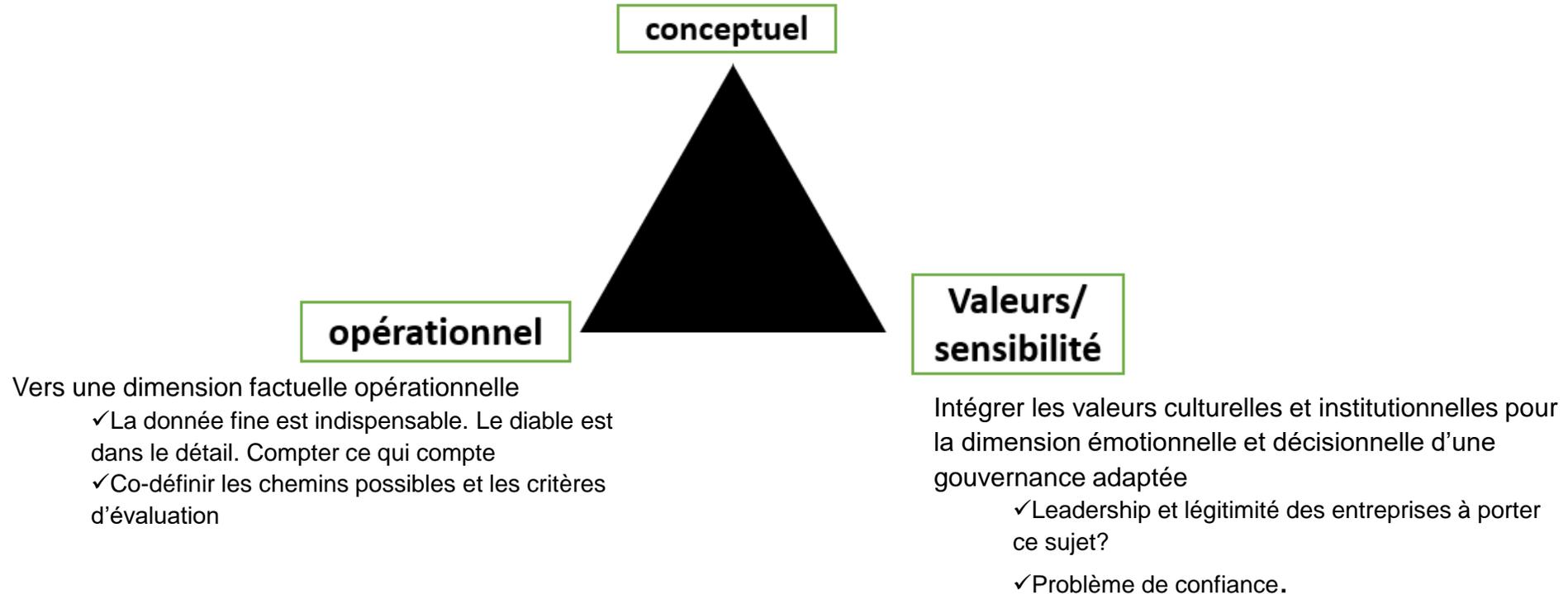
1. Renforcer le bien-être et les capacités humaines
2. Évoluer vers des économies durables et justes
3. Construire des systèmes alimentaires durables et des régimes de nutrition sains
4. Atteindre la décarbonisation de l'énergie et l'accès universel à l'énergie
5. Promouvoir un développement urbain et périurbain durable
6. Définir et sécuriser les biens communs environnementaux mondiaux.

Source : GSDR 2019 « The Future is now »

- Les ODD: les grands principes et les méthodes
- Comment les acteurs économiques privés se sont appropriés les ODD?
 - ✓ Statistiques
 - ✓ Analyse des limites
- Pourquoi ces limites (les attentes et les freins)?
- Les pistes à approfondir
- **Conclusion**

Conclusion

- La dimension conceptuelle
 - ✓ Faciliter la déclinaison aux différentes échelles (individu, communauté, territoire...)
 - ✓ Faciliter les allers / retours entre le bottom-up et le top-down



Prochaines rencontres de la Chaire Éthique et Finance autour de l'investissement à impact

- **8 avril : Julie de Brux : monétarisation et valorisation des impacts**

L'intervention de Julie de Brux vise à présenter plus en détails ce qu'est l'évaluation socio-économique et à fournir des cas d'illustration.

Comme dans la sphère privée, la décision publique d'investir est soumise à des arbitrages entre coûts et gains espérés. Il s'agit d'ailleurs d'une obligation réglementaire en France pour les projets d'investissement de l'État de plus de 20 millions d'euros. La méthode mobilisée, appelée évaluation socio-économique, consiste à mettre en balance les impacts positifs comme négatifs des investissements. Pour être comparés les uns aux autres, ces impacts de toutes natures (économique, sociale, environnementale) sont exprimés dans une unité commune : l'unité monétaire. Cette monétarisation (bien différente de la monétisation) permet d'estimer un ROI socio-économique.

Si cette méthode est pratiquée de longue date dans les secteurs des transports et de l'énergie, sa diffusion est désormais élargie à de très nombreux autres secteurs. Des acteurs privés s'en saisissent également.

- 27 mai : Mathilde Lemoine : l'approche impact chez les économistes
- 24 juin : Anne Laure Hernandez : évaluation et mesure d'impact social

Merci à



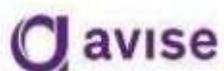
N T TRADE

Agence d'Urbanisme
aire métropolitaine Lyonnaise



Nos liens Think Tank

Agences, laboratoires d'idées, réseaux



Universités, écoles, recherche



Cabinets de conseil



SOCIAL VALUE FRANCE

Acteurs publics



Finance solidaire, fondations

