

NEI



Engagement des entreprises
Liste Focus 2018



Engagement des entreprises

Liste Focus 2018



VOUS NE POUVEZ PAS FAIRE ÉVOLUER UNE ENTREPRISE SANS PARTICIPER À SON CAPITAL

Nous utilisons les droits particuliers assortis au statut d'actionnaire afin d'étendre l'univers des placements responsables et de créer un changement positif pour le compte de nos investisseurs. Par le dialogue, nous informons les sociétés de leurs risques ESG, proposons des solutions et encourageons l'amélioration de leur performance ESG.

STRATÉGIE D'ENGAGEMENT DES ENTREPRISES

Dialogues de la liste Focus

- Conversations approfondies et ciblées avec les sociétés sur des enjeux ESG importants, indépendamment ou dans le cadre d'initiatives collectives
- Soumission de propositions d'actionnaires en cas de besoin, si le dialogue ne progresse pas suffisamment
- Réponses aux demandes proactives des sociétés et des associations professionnelles qui désirent obtenir un point de vue d'investisseur sur les enjeux de développement durable

Vote par procuration

- Exercice des droits de vote sur les points à l'ordre du jour dans les assemblées annuelles en fonction des directives visant la promotion du développement durable et de la bonne gouvernance, moyennant une transparence absolue
- Échos sur les votes par procuration, ou apport de commentaires sur les politiques et pratiques de gouvernance des sociétés

Politique publique

- Action auprès des législateurs sur les réglementations et les normes visant les sociétés afin de créer un changement d'envergure et favoriser les placements responsables

L'engagement en chiffres en 2017

818 Votes aux assemblées annuelles

25 Initiatives de politique publique

128 Dialogues de la liste Focus

La Liste Focus

Pierre angulaire de notre stratégie d'engagement des sociétés, la liste Focus constitue un programme annuel de dialogues approfondis et ciblés sur les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sous forme de :

Dialogues stratégiques réguliers avec les chefs de file sectoriels en mesure de faire progresser les pratiques et divulgations en matière de développement durable;

Dialogues tactiques complémentaires instaurés en réponse aux risques et opportunités qui surviennent auprès de sociétés rencontrant des enjeux ESG particuliers.

Nous sélectionnons les sociétés pour les dialogues sur les critères suivants :

- Exposition des placements - à l'échelle de nos positions;
- Risque et opportunités - importance des préoccupations ESG identifiées;
- Incidence - recherche des interventions ayant de bonnes chances de déclencher un changement positif.

Nous publions sur notre site Web des mises à jour trimestrielles et annuelles sur l'ensemble des dialogues avec les entreprises.

Les dialogues demandent du temps, mais valent la peine

En plus de 15 ans d'engagement, nous avons observé des progrès significatifs dans de nombreuses sociétés. Le changement ne se produit pas du jour au lendemain, mais les recherches confirment que les dialogues sur les enjeux ESG créent de la valeur¹ et favorisent le développement durable. Une étude effectuée en 2016 par la Harvard Business School a conclu que les dialogues d'actionnaires sur les questions environnementales et sociales importantes conduisaient à une augmentation de la valeur des entreprises concernées. Selon une étude de 2017 commanditée par les Principes pour l'investissement responsable (PIR), les entreprises ciblées par des dialogues ESG menés à leur terme dans le cadre d'initiatives collectives ont enregistré une augmentation de leur rentabilité. Un autre projet de recherche des PIR a conclu que ce type de dialogue bénéficiait² à la fois aux investisseurs et aux sociétés, grâce à l'échange d'informations, au développement des connaissances et des relations, ainsi qu'à l'attention portée aux enjeux de développement durable³.



QU'EST-CE QUI NOUS GUIDE?

Nous recourons à des normes établies afin de définir notre approche d'investissement responsable, notamment les objectifs de développement durable, les principes directeurs relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme des Nations Unies, les lignes directrices de l'OCDE, ainsi que les normes de responsabilité d'entreprise reconnues par le gouvernement du Canada.

OBJECTIFS ET THÈMES DES DIALOGUES

ENVIRONNEMENT :

- Innovation
- Réduction des émissions de GES et politique de lutte contre le changement climatique
- Utilisation responsable de l'eau
- Protection de la biodiversité
- Réduction des déchets

SOCIÉTÉ :

- Respect des droits de la personne
- Santé et sécurité au travail
- Effet positif sur les collectivités

GOVERNANCE :

- Conseil d'administration indépendant garantissant une diversité de perspectives
- Équité de la rémunération et lien avec la performance ESG
- Stratégie fiscale responsable
- Lutte contre la corruption
- Transparence



AVANCER CONCRÈTEMENT SUR LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

Nous continuons à travailler en priorité sur le traitement du risque climatique d'ensemble, cherchant à abandonner de façon juste et équitable la dépendance aux combustibles fossiles pour arriver à une économie à faibles émissions de carbone. Nous instaurerons des dialogues avec des sociétés canadiennes à propos des recommandations du Conseil de stabilité financière sur les divulgations des émetteurs en matière de changement climatique, lesquelles répondent aux nouvelles attentes des investisseurs sur cette question. Nous approfondirons également notre dialogue sur les stratégies de développement des sociétés gazières et pétrolières canadiennes et américaines dans un avenir à faibles émissions de carbone, ainsi qu'avec les banques pour évoquer leur rôle dans cette transition. Nous étendrons également notre engagement au soutien d'Action climat 100+, une initiative visant les 100 plus importants émetteurs mondiaux.



DE LA RESPONSABILITÉ AU RESPECT

Toutes les sociétés devraient mettre en œuvre les diligences raisonnables relatives aux entreprises et aux droits de la personne en conformité avec les principes directeurs des Nations Unies. Nous poursuivrons notre action sur la gestion responsable de la chaîne d'approvisionnement et de lutte contre les manquements au droit du travail, en nous concentrant sur les sociétés du secteur du vêtement. L'intégration de considérations humaines dans les politiques et pratiques de prêts demeurera un enjeu essentiel pour nos positions du secteur financier. Nous continuerons d'encourager les sociétés à appliquer le principe du consentement libre préalable éclairé des peuples autochtones (CLPE).



LA NOURRITURE DU PRODUCTEUR AU CONSOMMATEUR

La production et la distribution durables des aliments servent de fondement à toute économie forte. Nous poursuivrons notre étude du risque environnemental et social dans la chaîne de valeur alimentaire, en accordant une attention particulière à la nutrition, aux droits de la personne, aux normes du travail et au bien-être des animaux d'élevage.



POUR UN MEILLEUR SECTEUR PHARMACEUTIQUE

Le secteur des soins de santé peut contribuer grandement au développement durable, mais les controverses sur le plan de l'éthique continuent de faire la une des journaux et risquent de nuire à la valeur des sociétés. Nous continuerons notre action prioritaire sur l'éthique dans le domaine pharmaceutique, particulièrement à l'égard de l'accès aux médicaments et de leur prix, ainsi que sur les questions de gouvernance. Nous étudierons également le rôle des sociétés du secteur de la santé dans la crise des opioïdes en Amérique du Nord.



LA GOUVERNANCE AVANT TOUT

Une bonne gouvernance d'entreprise est la pierre angulaire de toute performance supérieure en matière de maîtrise du risque environnemental et social. Nous continuerons à donner notre avis aux sociétés, particulièrement celles auxquelles nos fonds sont les plus exposés, sur un certain nombre d'enjeux de gouvernance, notamment les compétences et l'indépendance du conseil d'administration ainsi que la rémunération des dirigeants. Nous concentrerons nos efforts de diversité sur les sociétés canadiennes et japonaises dans lesquelles les femmes demeurent non représentées au conseil d'administration. Nous animerons également des dialogues avec certaines sociétés mondiales à propos d'une politique fiscale responsable ainsi qu'une gouvernance en matière de cybersécurité.

DIALOGUES D'ENTREPRISE

En 2018 nous poursuivrons nos dialogues d'entreprise sur les sujets suivants :



BUTS SECTORIELS

Préparer la transition énergétique, privilégier l'innovation. Favoriser les progrès, en soutenant une réglementation environnementale efficace sans limiter la performance à une question de conformité. Respecter les droits de la personne et développer des relations harmonieuses avec les peuples autochtones, en suivant le principe du consentement libre, préalable et éclairé

BUTS SECTORIELS

Traiter les risques environnementaux et sociaux de la chaîne d'approvisionnement et des opérations de l'entreprise.

BUTS SECTORIELS

Offrir des services satisfaisant les besoins sociaux. Éviter une prise de risque potentiellement nuisible à l'ensemble de l'économie. Prendre en compte les effets environnementaux et sociaux dans l'investissement et l'attribution des prêts.

ÉNERGIE

Canadian Natural Resources ☀️

Cenovus ☀️

Chevron ☀️ 🛠️

Enbridge ☀️ ❤️

Exxon ☀️

Occidental ☀️

Suncor ☀️

Services publics

ATCO/Canadian Utilities ☀️

CONSOMMATION

Aritzia 🛠️

Amazon ❤️ 🛠️

Canadian Tire ☀️ ❤️

Coca-Cola 🛠️

Lassonde ❤️ 🛠️ 🛠️

Leon's ❤️ 🛠️

Loblaw ☀️ ❤️ 🛠️

Metro ☀️ ❤️ 🛠️

Pepsi 🛠️

Restaurant Brands ☀️ ❤️ 🛠️

Target 🛠️

Soins de santé

Johnson & Johnson + 🛠️

Pfizer +

TI et télécommunications

Alphabet (Google) 🛠️

Apple 🛠️

Verizon 🛠️

SERVICES FINANCIERS

BMO ☀️ ❤️ 🛠️

CIBC ☀️ ❤️ 🛠️

Royal Bank of Canada ☀️ ❤️ 🛠️

Scotiabank ☀️ ❤️ 🛠️

TD Bank ☀️ ❤️ 🛠️

Wells Fargo 🛠️

ENGAGEMENT EN FAVEUR DU CHANGEMENT

Toutes les sociétés de combustibles fossiles devraient communiquer à leurs investisseurs la façon dont elles envisagent la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. En réponse à notre action, et plus particulièrement à notre résolution d'actionnaires de 2016, Suncor a publié en avril 2017 un premier rapport sur la poursuite de ses activités dans un avenir à faibles émissions de carbone. Cenovus s'est également engagée à publier un rapport sur la poursuite de ses activités. En réponse à une initiative collective entreprise avec des confrères des États-Unis, Chevron a posé des jalons vers la publication d'un rapport de poursuite de ses activités dans une économie à faibles émissions de carbone, tandis qu'Exxon s'est engagée en faveur d'une réduction de ses émissions de méthane, tout en soutenant publiquement un prix du carbone.

ENGAGEMENT EN FAVEUR DU CHANGEMENT

Depuis 2014, dans le cadre d'une initiative collective que nous avons initiée et que nous dirigeons, nous demandons à Coca-Cola de traiter la question du changement des préférences des consommateurs et de la baisse de la demande de boissons gazeuses. En 2017, le nouveau chef de la direction a annoncé des changements de stratégie, donnant plus d'importance aux questions de la nutrition et du sucre, à l'innovation ainsi qu'au respect du contrat social, les principaux sujets du dialogue

ENGAGEMENT EN FAVEUR DU CHANGEMENT

Nous avons amorcé un dialogue avec les grandes banques canadiennes il y a 10 ans en vue d'une prise en compte des risques sociaux et environnementaux dans l'établissement des prêts, une pratique aujourd'hui généralisée. Dans un contexte de controverse à propos des projets d'oléoducs, nous nous sommes adressés en 2017 aux banques détenues dans nos portefeuilles afin de favoriser une meilleure prise en compte des droits des peuples autochtones dans les normes de prêts. Les principes de l'Équateur, des normes de développement durable pour les projets financiers, devraient faire l'objet d'une révision, alors que l'OCDE a commencé la rédaction de directives de diligences raisonnables sociales et environnementales à destination des prêteurs.



VOTE PAR PROCURATION ET COMMENTAIRES

Dans nos votes par procuration et dans les commentaires connexes, nous prêterons particulièrement attention à :

- la gouvernance dans les sociétés auxquelles nos fonds sont les plus exposés;
- la diversité au conseil d'administration dans les sociétés canadiennes et japonaises;
- la supervision par le conseil d'administration des enjeux environnementaux et sociaux importants, particulièrement du risque climatique.

DES PROGRÈS SUR LA DIVERSITÉ AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Au cours des trois années, la diversité au conseil d'administration a revêtu une importance particulière dans nos commentaires sur le vote par procuration. Alors qu'en 2014, 14 sociétés canadiennes détenues dans nos portefeuilles ne comptaient aucune administratrice, elles n'étaient plus que cinq en 2017.

ÉLIMINER LE RISQUE À LA BASE

Le projet de cadre de référence visant à améliorer les processus d'évaluation environnementale au Canada comportait plusieurs propositions que nous avons soutenues au cours de notre action sur les politiques publiques, notamment le recours à des évaluations environnementales stratégiques à l'échelle régionale pour traiter les effets cumulés de chaque situation.

POLITIQUE PUBLIQUE

Nos priorités en matière de politique publique s'articuleront autour des aspects suivants :

- Renforcement des dispositions entourant les droits des peuples autochtones en vertu des principes de l'Équateur pour les projets financiers et des directives à destination des banques sur les diligences raisonnables selon les propositions de l'OCDE, dans le cadre de nos dialogues sur les prêts responsables;
- Finalisation et suivi du projet de la Coalition canadienne pour une bonne gouvernance (CCGG) sur les meilleures pratiques en matière de risques environnementaux et sociaux pour les sociétés canadiennes;
- Intégration des aspects ESG dans les normes de divulgation canadienne, en insistant sur le risque climatique.

COLLABORATION

Nous collaborons fréquemment avec d'autres investisseurs et parties prenantes lorsque cela nous permet de faire progresser plus efficacement le traitement des enjeux ESG.

Nous siégeons au conseil d'administration et participerons à des groupes de travail au sein de l'Institut international pour le développement durable, du Réseau international de gouvernance des entreprises, des Principes pour l'investissement responsable, de la Coalition canadienne pour une saine gouvernance, de l'Association de l'investissement responsable du Canada, du Centre océanique pour la responsabilité d'entreprise et du Ceres. Nous jouerons un rôle rassembleur dans le cadre de l'engagement collaboratif des investisseurs canadiens.

Nous collaborerons avec d'autres investisseurs internationaux à un certain nombre d'initiatives, notamment :

- l'accès aux médicaments (ICCR);
- l'accès à la nutrition (ICCR);
- l'indice de référence sur le bien-être des animaux d'élevage;
- l'Action climat 100+;
- la cybersécurité (PIR);
- l'Alliance des investisseurs pour les droits de la personne (ICCR);
- les investisseurs et la responsabilité à l'égard des opioïdes;
- les normes du travail appliquées à la chaîne d'approvisionnement (PIR);
- une fiscalité responsable des entreprises (PIR);
- les bourses durables (PIR).

¹ <https://corp.gov.law.harvard.edu/2016/07/25/shareholder-activism-on-sustainability-issues/>

² <https://www.unpri.org/news/local-leads-backed-by-global-scale-the-drivers-of-successful-engagement>

³ <https://www.unpri.org/news/how-esg-engagement-creates-value-bringing-the-corporate-perspective-to-the-fore>

Pour vous tenir informé de la progression des dialogues de la liste Focus et d'autres projets d'engagement d'entreprises

veuillez consulter le site
placementsNEI.com

Placements NEI Ventes
1.888.809.3333

sur la page Facebook
de Fonds Éthiques

suivez-nous
sur @ethicalfunds