

2020 | Rapport Caractérisé Groupe BPCE

Actifs (Md€) : 1446 Md€

Part des Actifs couverts (%) : non publique

Catégorie : Banque

Sources: Document d'Enregistrement Universel 2020



Avec la contribution du programme LIFE de la Commission européenne.

La Commission européenne n'est pas responsable pour l'utilisation du contenu qui en est fait.



Le Climate Transparency Hub retranscrit les résultats des évaluations afin de synthétiser l'essentiel de l'analyse climat de portefeuille et de rendre compte des choix de présentation. Ces résultats sont produits par l'évaluation et dépendent donc de l'ensemble des choix effectués (de données, de méthodes, de scénarios, d'horizons, etc...). La performance qu'ils peuvent représenter est donc relative et leur comparabilité est limitée.

Sommaire

Pilier I Gouvernance et Stratégie Climatiques.....	6
1. Actifs et activités.....	6
1.1. Activités et actifs considérés dans le cadre de l'exercice de reporting climat.....	6
1.1.3. Tableau des analyses climat.....	6
1.2. Actifs soutenant la Transition au sens de l'entité.....	6
1.2.1 Liste des actifs/produits cités par l'entité comme soutenant la Transition.....	6
2. Gouvernance des enjeux climatiques.....	6
2.1 Supervision.....	6
2.1.2 Intégration du climat aux décisions et objectifs conventionnels.....	6
2.2. Préparation et suivi.....	6
2.2.1 Comités internes dédiés au climat.....	6
2.2.3 Relations organisationnelles.....	7
2.3. Direction.....	7
2.3.1 Instances de Direction.....	7
2.3.3 Postes à responsabilité sur les sujets climat.....	7
2.4. Gestion des risques climatiques.....	8
2.4.1 Comité de gestion des risques liés au climat.....	8
2.4.2 Processus de gestion des risques.....	8
2.5. Adhésions.....	8
2.5.1 Initiatives climatiques.....	8
2.5.2 Groupe de travail.....	8
3. Stratégie climat.....	9
3.1. Stratégie d'alignement avec les objectifs de l'Accord de Paris.....	9
3.1.1 Cadre de mise en oeuvre et engagements climatiques.....	9
3.1.2 Axes de la stratégie d'alignement.....	9
3.1.3 Plans d'amélioration continue.....	10
3.2. Politiques d'exclusion liées au climat.....	10
3.2.2 Cadre de mise en oeuvre.....	10
3.4. Objectifs climatiques Fixés.....	11



3.4.1 Tableau des objectifs fixés.....	11
3.4.3 Suivi des objectifs climatiques et positionnement	11
4. Construction d'une résilience à long terme.....	11
4.1 Identification et intégration des risques et opportunités aux activités / produits / services	11
4.1.1 Identification.....	11
4.1.2 Intégration.....	12
4.3 Transparence sur la résilience de la stratégie d'investissement de l'organisation.....	13
4.3.1 Conclusions tirées de l'évaluation des risques & opportunités (Pilier II).....	13
5. Intégration du climat dans l'investissement.....	13
5.1 Place du climat dans l'ESG.....	13
5.1.1 Climat dans l'analyse extra-financière (ESG-C).....	13
5.3 Climat dans les investissements thématiques.....	13
5.3.1 Sélection des obligations vertes et des prêts verts	13
5.3.2 Suivi des projets financés	14
6. Pratiques d'engagement actionnarial liées au climat	14
6.2 Engagement auprès des émetteurs.....	14
6.2.1 Climat dans les démarches d'engagement actionnarial	14
7. Développement d'une expertise interne	14
7.1 Compétence et formation des équipes et des administrateurs.....	14
7.1.1 Equipes formées.....	14
7.2 Efforts déployés.....	14
7.2.1. Ressources techniques.....	14
7.2.2 Ressources humaines.....	15
7.2.3 Ressources financières.....	15
7.3 Plans de développement.....	16
7.3.1 Compétences en développement	16
Pilier II Incidences sur les investissements.....	17
1. Identification.....	17
1.1. Risques & opportunités identifiés.....	17
1.1.1. Tableau des risques et opportunités identifiés.....	17
1.2. Risques & Opportunités analysés.....	17
1.2.2. Développement méthodologique.....	17
3. Impacts financiers et transparence sur les stress tests	17
3.2. Méthodes de stress test.....	17
3.2.1. Explication du stress test retenu.....	17
3.2.2. Scénario(s) utilisé(s).....	17
Pilier III Incidences des investissements.....	18
1. Identification.....	18
1.1. Exposition à des activités / énergies à enjeux climatiques.....	18



1.1.1. Tableau des expositions étudiées.....	18
1.2. Détails propre à chaque exposition étudiée (1).....	18
1.2.1. Méthodes.....	18
1.2.3. Résultats et suivi.....	18
1.3. Incidences analysées.....	18
1.3.1. Tableau récapitulatif des méthodes et des résultats.....	18
1.3.2. Développement méthodologique.....	18
1.3.3. Indicateurs pertinents mentionnés non traités par le CTH (hors scope).....	19
2. Emissions de GES induites par les investissements.....	19
2.1. Emissions de GES.....	19
2.1.1. Tableau des émissions de GES induites.....	19
2.1.3. Explication du périmètre de déclaration retenu.....	19
2.1.4. Explication des méthodologies retenues.....	19
2.2. Explication des données.....	19
2.2.2. Données estimées.....	19
2.3. Suivi et analyse.....	20
2.3.1. Communication des résultats.....	20
3. Explications propre à chaque analyse d'alignement.....	20
3.1. Méthodes et indicateurs (1).....	20
3.1.1. Méthode / outil utilisé.....	20
3.3. Résultats (1).....	20
3.3.1. Communication des résultats.....	20
Pilier IV Transparence & Communication.....	21
1. Format et efforts de présentation de l'exercice.....	21
1.1 Consolidation des informations relatives au climat.....	21
1.1.1 Forme du rapport.....	21
1.1.3 Dissociation climat/ESG.....	21
1.2 Structure de publication des informations.....	21
1.2.1 Plan type.....	21
1.2.2 Table de concordance.....	21
1.3. Récapitulatifs des KPI, résultats et des objectifs.....	21
1.3.2. Liste / tableau des KPI et résultats d'analyses.....	21
1.5. Eléments de pédagogie.....	21
1.5.2. Sur les outils et les méthodes déployés.....	21
2. Communication sur le climat.....	21
2.2. Conseils financiers sur les produits et services relatifs au climat.....	21
2.2.1. Relation client.....	21
2.2.3. Transparence des produits et services.....	21





Pilier I | Gouvernance et Stratégie Climatiques

Instances, objectifs, déploiements, intégration & pratiques d'engagement

1. Actifs et activités

1.1. Activités et actifs considérés dans le cadre de l'exercice de reporting climat

1.1.3. Tableau des analyses climat

Tableau des analyses climat

Classes, Fonds, poches	Risque / Opportunité physique	Risque / Opportunité de transition	Alignement	Estimation d'impact (émetteur)	Estimation d'impact (entité)
Encours de financement	NC	NC	Pacta	NC	NC

1.2. Actifs soutenant la Transition au sens de l'entité

1.2.1 Liste des actifs/produits cités par l'entité comme soutenant la Transition

L'entité donne la part des encours catégorisés comme responsable et comme durable pour chacune de ses filiales de gestion d'actif (Document d'Enregistrement Universel, 2020, p.74), ainsi que les encours de ses fonds labellisé (ibid, p.75). "Définition de labellisation : fonds labellisés par un tiers reconnu : Label ISR français, Greenfin, Finansol, Febelfin, LuxFlog ESG, Nordic Swan, EcoLabel, FNG Siegel." (ibid, p.75)

Tableau des actifs / produits considérés(s) par l'entité comme soutenant la Transition

Classes, Fonds, poches	Description	Montant	Poids
NC	Encours de financement de la transition énergétique	11 350 000 000	NC
Obligations	Vertes	6 600 000 000	NC
Fonds ISR	NC	134 620 000 000	NC
Prêts verts	Prêts aux ménages ommercialisés par les Banques Populaires et Caisse d'Epargne	200 681 000	NC
Epargne responsable	NC	139 800 000 000	NC
Total		292 570 681 000	

2. Gouvernance des enjeux climatiques

2.1 Supervision

2.1.2 Intégration du climat aux décisions et objectifs conventionnels

"La stratégie RSE2018-2020 du Groupe BPCE a été validée par le directoire et présentée au conseil d'orientation et de surveillance du groupe en 2018" (Document d'Enregistrement Universel, 2020, p.59)

2.2. Préparation et suivi

2.2.1 Comités internes dédiés au climat

Comité coopératif et RSE du conseil de surveillance du Groupe BPCE

"Oriente et statue sur les grandes orientations stratégiques en matière de RSE. Il s'est réuni deux fois en 2020. Les thèmes suivants étaient à l'ordre du jour : programme de développement Green business, bilan carbone et empreinte directe du groupe, adhésion du groupe au CDP, intégration des critères ESG dans les dossiers d'analyse d'octroi de financement, information sur le Pacte Vert européen et les évolutions réglementaires, reporting climat." (ibid, p.69)

Comité sociétariat & RSE de la Fédération Nationale des Banques Populaires, commission RSE de la Fédération Nationale des Caisses d'Epargne

"Valident les grandes orientations nationales en matière de RSE et appuient leur déploiement local." (ibid,



p.69)

Comités RSE locaux au sein des établissements

"Suivent et animent le déploiement local de la démarche RSE." (ibid, p.69)

CoREFI

Comité des risques extra-financiers, composés des équipes de la direction RSE BPA et des Risques climatiques. Réalise la revue sectorielle des risques ESG. La notation a été validé par le comité des normes et méthodes.

"La création d'un comité des risques climatiques, présidé par le président du Groupe BPCE et regroupant trois membres du comité de direction générale de BPCE, marque l'intérêt que porte le groupe à ces sujets. Ce comité semestriel s'est réuni pour la première fois le 5 décembre 2020 et permet d'aborder les sujets climatiques d'un point de vue transverse pour le groupe et ses différents métiers" (ibid, p.704)

2.2.3 Relations organisationnelles

Voir 2.2.1.

2.3. Direction

2.3.1 Instances de Direction

"Le pilotage des engagements RSE du groupe est assuré par une fonction dédiée au sein de BPCE. La directrice RSE groupe est rattachée directement au président du directoire du groupe. Ce pilotage s'effectue en lien avec la Fédération Nationale des Banques Populaires et la Fédération Nationale des Caisses d'Épargne qui animent la politique RSE de leur réseau respectif et en lien avec la direction RSE de Natixis. La direction RSE, rattachée au Secrétariat général du pôle Banque de proximité et Assurance de BPCE." (ibid, p.68)

La direction RSE est organisé en 4 fonctions :

- Croissance verte et responsable (élaboration de la stratégie croissance verte)
- Entreprise responsable (coordination du reporting RSE et du bilan carbone du groupe et des établissements; pilotage et suivi de la démarche RSE groupe, dialogue avec les agences de notations extra-financières, les investisseurs et les ONG)
- Veille, animation et communication (organisation et pilotage des dossiers de la direction et suivi du plan stratégique pour les volets DD et RSE; veille réglementaire, économique et technique; communication et organisation des événements de la filière RSE)
- Prospective (développement de la démarche d'expertise-recherche prospective sur les sujets relevant notamment de l'économie verte et de la RSE dans les domaines économiques et technologiques)

"La direction RSE BPA s'appuie sur une filière métier RSE répartie entre l'organe central et ses filiales, les banques régionales et les filiales du groupe, dont Natixis. Elle intervient dans les différentes directions (développement, risques, moyens généraux, achats, numérique, fédérations) pour diffuser la culture RSE et soutenir les actions des correspondants RSE de chacune de ces filières.

Les directions RSE de chaque entité sont chargées de décliner les engagements du groupe, d'animer leur filière interne, de contribuer à la mise en oeuvre des politiques RSE et assurer la fiabilité du reporting extra-financier." (ibid, p.68)

L'entité détaille également la gouvernance de la RSE dans sa filiale Natixis.

2.3.3 Postes à responsabilité sur les sujets climat

"En juin 2020 a été créée la filière correspondants climatiques, comme recommandé par l'ACPR dans son rapport « Gouvernance et gestion des risques climatiques par les établissements bancaires : quelques bonnes pratiques » de mai 2020. Un correspondant est présent au sein de la direction des Risques de chaque



entité du groupe. Leurs rôles et leurs missions sont les suivantes :

- suivre l'actualité des travaux du pôle Risques Climatiques afin d'être en mesure de les mentionner auprès du DRC (directeur Risques et Conformité) de l'établissement, voire de ses instances dirigeantes ;
- être le relais local des travaux auprès des équipes concernées afin de sensibiliser, décliner et permettre en interne les échanges sur ces sujets ;
- être informé des évolutions réglementaires et échanges de place pouvant impacter l'activité des établissements ;
- répondre à des demandes de groupes de travail dédiés sur certains projets." (ibid, p.706)

2.4. Gestion des risques climatiques

2.4.1 Comité de gestion des risques liés au climat

"Le Pôle Risques Climatiques du Groupe BPCE a développé une méthodologie ESG permettant d'intégrer les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance dans l'analyse des risques jusqu'à l'octroi de crédit." (ibid, p.72)

"Une filière risques climatiques a été organisée au printemps 2020 avec un correspondant dans chacune des entités." (ibid, p.74)

2.4.2 Processus de gestion des risques

"La prise en compte des risques climatiques est mise à jour, depuis 2019, à chaque revue des politiques sectorielles du groupe, réalisée par le département Risques de Crédit. Une revue sectorielle des risques ESG a été réalisée par le CoREFI (comité des risques extra-financiers, composé des équipes de la RSE et des risques climatiques) au premier trimestre 2020 et chaque secteur sera revu a minima tous les deux ans et à un rythme plus rapproché en fonction des besoins et des circonstances." (ibid, p.704)

2.5. Adhésions

2.5.1 Initiatives climatiques

CDP

Global Compact (niveau Advanced)

UNEP FI Principles for responsible banking

Charte relations fournisseurs responsables

Charte achats responsables

Charte pour le numérique responsable

2.5.2 Groupe de travail

"Après avoir participé au groupe d'experts techniques sur la finance durable (TEG) nommé par la Commission européenne, le Groupe BPCE continue de participer activement aux travaux lancés par la Commission européenne sur la finance durable. L'année 2020 a été marquée par un accroissement significatif des consultations lancées par la Commission européenne (CE). Ces consultations sont complétées pour les aspects plus techniques par des consultations des autorités de surveillance (EBA, ESMA...) ou d'autres organismes associations (EFRAG par exemple) mandatés spécialement. Le Groupe BPCE peut répondre soit directement soit en participant à la réponse d'associations professionnelles. Le Groupe BPCE a notamment apporté sa contribution aux consultations sur les thématiques suivantes (liste non-exhaustive) :

- nouvelle stratégie finance durable ;
- le règlement sur la Taxonomie des activités durables : consultations sur les actes délégués et sur différents articles de ce règlement ses impacts pour les établissements financiers banques ;
- règlement SFDR (« Sustainable Finance Disclosure Regulation ») qui a donné lieu à différentes consultations ;
- standard Européen d'Émissions obligataires vertes ;
- reporting extra-financier ;



• intégration de facteurs ESG dans la gestion des risques." (ibid, p.60-61)

"Le GroupeBPCE est membre de différentes associations professionnelles et participe aux différents groupes de travail spécifiques que les organisations bancaires européennes ont mis en place pour contribuer aux avancées de la stratégie Finance Durable. Ils'agit particulièrement de l'Association des Caisses d'Epargne européennes (ESBG) et l'Association Européenne des Banques Coopératives (EACB). Le GroupeBPCE a aussi participé à l'exercice d'analyse de sensibilité de l'ABE en lien avec la taxonomie, première étape à l'élaboration d'un stress test." (ibid, p.61)

Commission climat et finance durable de l'ACPR et de l'AMF.
Commission climat de la FBF.

"Le GroupeBPCE participe au groupe de travail réuni par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR), sur l'article 173, disposition V de la loi sur la transition énergétique pour une croissance verte du 17 août 2015, en vue de l'élaboration de scénarios de tests de résistance. Au cours de l'année 2019, le groupe de travail a commencé à examiner les secteurs les plus exposés au risque physique et au risque de transition et à étudier les méthodologies existantes afin de proposer des approches pouvant être mobilisées dans le cadre d'exercice de stress tests climatiques" (ibid, p.61)

3. Stratégie climat

3.1. Stratégie d'alignement avec les objectifs de l'Accord de Paris

3.1.1 Cadre de mise en oeuvre et engagements climatiques

"La stratégie RSE2018-2020 du Groupe BPCE [...] est structurée autour de quatre engagements (économique, social, sociétal et environnemental) et participe de la stratégie globale du groupe." (ibid, p.59)

La stratégie environnementale repose sur :

- Réduire nos impacts directs
- Préserver l'environnement via nos métiers

"La réduction de l'empreinte environnementale du groupe dans son fonctionnement propre constitue l'un des piliers de sa stratégie RSE 2018-2020" (ibid, p.113)

"Prise en compte des émissions des GES dans les investissements par la mise en oeuvre d'une stratégie d'alignement sur les Accords de Paris de certains fonds d'affiliés de Natixis (Mirova, DNCA, Ostrum Am, Thematics,...)" (ibid p.49)

"L'enjeu principal pour une institution bancaire de la dimension du Groupe BPCE est de pouvoir introduire dans sa relation client les éléments de prise en compte des sujets environnementaux." (ibid, p.84)

3.1.2 Axes de la stratégie d'alignement

"Natixis Foundation – fondation d'entreprise. Son objectif est de faciliter l'engagement de tous les collaborateurs de Natixis en faveur d'une transition juste. Natixis Foundation soutiendra ainsi des projets et des actions d'intérêt général qui s'inscrivent à la fois dans le champ de la protection de l'environnement et de la solidarité, avec un objectif d'impact durable." (ibid, p.58)

• intégration de critères ESG au sein des politiques risques et publication de politiques sectorielles sur nos activités ;

• structuration de dispositifs en matière de :

[...]

– mobilisation des dirigeants et des salariés : poursuite de sessions de formation sur la RSE et la coopération,



- communication et visibilité du groupe en matière de RSE : mise en place d'un plan de communication interne et externe sur le sujet et intégration de la RSE à la communication financière." (ibid, p.64)

Intégration des critères ESG dans les activités de gestion d'actifs via Natixis Investment Managers (NIM) et ses affiliés :

"Les affiliés de NIM proposent une gamme de solutions basées sur la conviction que les critères ESG peuvent jouer un rôle significatif pour identifier des risques potentiels, saisir des opportunités et générer du rendement pour les investisseurs.

Trois niveaux d'application de critères ESG sont proposés selon les différentes stratégies mises en oeuvre par les gérants :

- investissement responsable : prise en compte des critères ESG dans la recherche, sans que ces critères n'aient d'impact systématique sur la prise de décision et les stratégies d'investissement, et mise en place d'une politique d'actionnariat actif ;
- investissement durable : la stratégie d'investissement s'articule autour des enjeux ESG, visant à l'alignement des valeurs, la surperformance financière ou l'impact sociétal par l'investissement (par exemple : les exclusions, les stratégies best-in-class ou best-in-universe, investissement thématique ESG) ;
- investissement à impact : stratégie qui permet d'adresser des enjeux sociétaux, par exemple ceux définis par les Objectifs de Développement Durable des Nations Unies." (ibid, p.74)

- le développement d'une offre de produits et services différenciante ;
- le développement d'expertises, via la formation et des partenariats ;
- la mise en place d'une organisation au service du développement des marchés verts, avec des plans de développement sur chacun des marchés prioritaires, et une filière animée ;
- un investissement sur la donnée et le pilotage, au service du développement ;
- une communication renforcée, pour mettre en valeur la démarche auprès de la clientèle et des autres parties prenantes." (ibid, p.84)

3.1.3 Plans d'amélioration continue

"BPCE travaille avec les Banques Populaires et les Caisses d'Epargne pour aligner la gestion des portefeuilles obligataires avec des critères ESG." (ibid, p.80)

3.2. Politiques d'exclusion liées au climat

3.2.2 Cadre de mise en oeuvre

Sans mentionner une politique d'exclusion au niveau du groupe, l'entité souligne celle d'une de ses filiales :

"Politique d'exclusion dans l'investissement des industries pétrolières et gazières (Natixis)

Politique d'exclusion et prise en compte des critères ESG dans les financements et investissements" (ibid, p.47)



3.4. Objectifs climatiques fixés

3.4.1 Tableau des objectifs fixés

Tableau des objectifs fixés

Dimension	Cible & unité	Délai	Couverture d'application	Cadre scientifique	Ecart / atteintes
Réduction des émissions de GES	542 366 tCO ₂ eq (-10% vs 2017)	2020	Scope 1, 2, 3 hors data centers, hors émissions induites par les produits et services bancaires	NC	521 398 tCO ₂ eq (-13% vs 2017)
Financement de la croissance verte	10 Mds € d'encours	2020	Encours énergies renouvelables + prêts rénovation énergétique des bâtiments+équipements écologiques des professionnels et PME + financement des véhicules verts.	NC	11,35 Mds €(+1,35 Mds € vs objectif)
Epargne responsable	35 Mds € d'encours	2020	NC	NC	139 Mds €
Emissions de sustainable bonds sur ses propres actifs	Au moins 2 par an	NC	NC	NC	2 green bonds entre 2018 et 2020
Neutralité carbone	NC	2050	NC	NC	NC

3.4.3 Suivi des objectifs climatiques et positionnement

Financement de la TEE

"La croissance s'est opérée de manière régulière pour atteindre 11,35 milliards d'euros d'encours tirée notamment par la filière des énergies renouvelables. Malgré la concurrence renforcée et la baisse du coût des installations, le besoin en financement structuré EnR ne se dément pas.

Cette exposition de l'ordre de 10,4 milliards d'euros sur ces grands projets est complétée par l'activité historique de financement de la transition énergétique en banque de détail. Le Groupe BPCE finance auprès des particuliers, professionnels et PME les projets de maîtrise de l'énergie, dont la rénovation thermique des bâtiments et la mobilité bas carbone. Cette activité représente à fin 2020 un encours de 950 millions d'euros." (ibid, p.71)

Epargne responsable

"les objectifs initialement fixés ont été largement dépassés, principalement grâce à la banalisation de la gestion ISR.

L'engouement pour l'épargne responsable se traduit également par une hausse de la demande sur les livrets. Les produits distribués par les différents réseaux du GroupeBPCE connaissent des taux de croissance annuels moyens de 28 %, preuve de l'appétence de la clientèle pour ce type de produits. Le défi consiste désormais à faire évoluer cette offre pour répondre aux enjeux." (ibid, p.71)

4. Construction d'une résilience à long terme

4.1 Identification et intégration des risques et opportunités aux activités / produits / services

4.1.1 Identification

Défis réglementaires :

- Prise en compte des risques ESG et risques climatiques
- Exigence accrue de transparence

Défis RSE :

- Engagement à l'échelle mondiale en matière de lutte contre le changement climatique
- Manifeste des banques françaises pour contribuer au développement d'une économie bas carbone, plus écologique et plus inclusive
- Plan d'action pour la finance durable et Pacte Vert de la Commission européenne

Réponses :



- Intégrer les critères ESG dans les financements et investissements et les politiques sectorielles
- Accompagner nos clients face au risque climatique et à la transition énergétique
- Aligner nos portefeuilles sur l'accord de Paris
- Réduire l'empreinte carbone du groupe
- Orienter l'épargne vers une économie plus responsable
- Développer l'intermédiation des financements Green ou Social

L'entité définit une matrice occurrence/gravité des risques extra-financiers avec le type d'impact. On y retrouve :

- Empreinte environnementale, occurrence trop rare, gravité faible, impact réputationnel
- Risques ESG, occurrence trop rare, gravité forte, impact financier
- Financer la transition énergétique et écologique, occurrence <3ans, gravité forte

4.1.2 Intégration

Sans préciser le poids du climat dans les critères ESG :

- Banque de détail

"Un questionnaire ESG a été développé par le Groupe BPCE avec pour objectif de collecter de l'information ESG auprès des clients PME-PMI, dans un premier temps, afin de mesurer leur niveau d'exposition et de maturité sur ces sujets. Servant de support à un dialogue stratégique il vise à déterminer les besoins d'accompagnement dans la transition et à proposer des produits bancaires et assurantiels adéquats. Ce questionnaire permettra également d'intégrer les informations ESG collectées dans le process d'octroi de crédit, dans la continuité des politiques des risques qui les incluent déjà." (ibid, p.72)

- Banque de grande clientèle

"Natixis travaille également sur un nouveau dispositif, appelé ESR Screening, adapté à sa clientèle Grandes Entreprises. Ce nouveau dispositif vise, à intégrer de façon systématique l'analyse des risques ESG dans les dispositifs d'entrée en relation et d'octroi de crédit" (ibid, p.73)

L'entité définit les filières à opportunité :

- Amélioration des énergétiques des bâtiments
- Energies renouvelables
- Agroalimentaire durable
- Mobilité décarbonée
- Pilotage, stockage et transport d'énergie
- Croissance bleue
- Economie circulaire
- Biodiversité

Elle identifie aussi les services associés :

- Accompagner les ménages dans leurs projets (financement de projets de rénovation énergétique, assurance de projets écologiques, accompagnement de l'accès à la mobilité douce)
- Accompagner les ménages dans leurs placements (épargne responsable)
- Accompagner les entreprises dans leurs investissements (crédits pour les projets de transformation écologique, financement via des green bonds et green loans)
- Accompagner les entreprises dans leurs placements ou émissions de dettes (indices verts, fonds ESG/ISR, émissions de green bonds)
- Epargne retraite (fonds ESG/ISR)

Création d'une banque spécialisée dans la transition énergétique : "Cette structure, lancée le 15 septembre 2020, est intégralement dédiée à la collecte d'épargne verte et au financement d'initiatives en faveur de la transition énergétique dans la région Auvergne Rhône Alpes. Elle s'organise autour d'un enjeu fondamental : garantir la traçabilité de l'utilisation de l'épargne verte vers des projets identifiables de transition



énergétique." (ibid, p.92)

"Le Pôle Risques Climatiques ajoute dans les fiches d'analyses des clients corporates, à partir de la fin de l'année 2020, une note extra-financière de la contrepartie et un rappel des enjeux ESG de son secteur d'activité. La note du corporate analysé est calculée par une agence de notation extra-financière. Le rappel des enjeux ESG est issu des analyses des politiques sectorielles du CoREFI mentionnés précédemment. Ces éléments seront utilisés pour les comités de crédit et l'octroi de crédit." (ibid, p.704)

"Depuis 2019, la macrocartographie des risques intègre les risques climatiques dans la catégorie « risques stratégiques, d'activité et d'écosystème ». Des premiers indicateurs ont été définis et sont suivis afin d'en apprécier la pertinence : la somme des encours « marrons » selon la définition de l'ACPR datant de 2017, celle des encours d'énergies renouvelables ainsi que les provisions sectorielles climatiques sont mesurées." (ibid, p.705)

4.3 Transparence sur la résilience de la stratégie d'investissement de l'organisation

4.3.1 Conclusions tirées de l'évaluation des risques & opportunités (Pilier II)

"Une analyse de portefeuilles obligataires est proposée, par le Pôle Risques Climatiques, aux établissements depuis début 2020. Ces analyses ont pour objectif de fournir aux établissements des informations fiables, basées sur les notations attribuées par une agence de notation extra-financière. Ces informations permettent aux établissements de piloter leurs portefeuilles de liquidité par rapport aux éléments environnementaux, sociaux et de gouvernance fournis par l'agence et de pouvoir communiquer sur leur intégration des critères ESG. Fin 2020, l'ensemble des investissements ont été complétés par ces informations ESG, pour les établissements qui ont souhaité cette analyse en 2020 (la généralisation est pour 2021). Au fil de l'appropriation de ces outils par les établissements, il s'agira d'élaborer une politique d'investissement à partir de ces critères ESG en complément des critères financiers." (ibid, p.705)

5. Intégration du climat dans l'investissement

5.1 Place du climat dans l'ESG

5.1.1 Climat dans l'analyse extra-financière (ESG-C)

Si l'entité développe l'analyse ESG dans sa gestion d'actif, chacune de ses filiales (affiliés NIM ainsi que Ecofi et Palatine AM) a sa propre intégration, certaines incorporant juste une analyse et d'autres la rendant contraignante. La considération du climat dans cette analyse est également propre à chaque filiale (détaillé pour chacune, ibid, p.75-78)

5.3 Climat dans les investissements thématiques

5.3.1 Sélection des obligations vertes et des prêts verts

"En plus des Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) et Sustainability Bond Guidelines, le Groupe BPCE suit de près toute évolution potentielle de la réglementation du marché de la finance durable s'efforçant en permanence de respecter les meilleures pratiques du marché. BPCE a l'intention d'aligner son document cadre, dans la mesure du possible, sur la norme de l'Union européenne en matière d'obligations vertes, afin d'être conforme aux recommandations de la Commission européenne." (ibid, p.90)

"les obligations vertes (Green Bonds) portent sur la durabilité environnementale. Les prêts refinancés devraient constituer une contribution à la réduction des effets du changement climatique (émissions de CO2) ou d'autres défis environnementaux (par exemple l'agriculture durable, la biodiversité, les déchets, l'eau) par la production d'énergie propre, les économies d'énergie ou d'autres types d'actions ;" (ibid, p.91)



5.3.2 Suivi des projets financés

"Après une première émission inaugurale GreenBond en décembre 2015 permettant de financer des projets d'énergie renouvelable, le GroupeBPCE a poursuivi son implication sur ce marché avec une nouvelle émission Green Bond de 500 millions d'euros en novembre 2019. Cette émission a rencontré un vif succès qui s'est traduit par une sursouscription finale de plus de quatre fois ce montant. [...] En 2020, le Groupe BPCE a poursuivi sa stratégie d'émissions dédiées au développement durable sur les différents marchés, avec l'émission en mai d'un Green Covered Bond, une première dans ce format, dédié au financement ou refinancement des prêts destinés à la construction de logements à haute efficacité énergétique. Cette émission de 1,5 milliard d'euros a suscité un engouement exceptionnel, puisque les investisseurs ont manifesté leur intérêt par un livre d'ordre de 6,4 milliards d'euros. Cette émission emblématique a été saluée par l'attribution du trophée « Euro Deal of the Year » décerné par The Covered Bond Report Awards for Excellence 2020 au Groupe BPCE." (ibid, p.91)

6. Pratiques d'engagement actionnarial liées au climat

6.2 Engagement auprès des émetteurs

6.2.1 Climat dans les démarches d'engagement actionnarial

Pas de politique groupe mais l'entité décrit les démarches d'engagement de ses filiales (ibid, p.79):

- Climat : DNCA, Naxicap, Ecofi
- Environnement (sans préciser climat) : Ostrum AM, Mirova, Seeyond, Themactics AM, Dorval, Ossiam, Palatine AM

7. Développement d'une expertise interne

7.1 Compétence et formation des équipes et des administrateurs

7.1.1 Equipes formées

"Groupes de travail dans le cadre d'un plan d'action visant la réduction de nos émissions en matière d'achats, de mobilité et de numérique responsable. Participation au premier Digital CleanUp day. Formation de collaborateurs au numérique responsable." (ibid, p.64)

Sensibilisation aux risques climatiques, à leur impact et aux enjeux ESG via l'outil Climate Risk Pursuit : 18 000 collaborateurs inscrits, 9 000 ayant déjà validé le module.

Formation des parties prenantes de la DPEF : "deux sessions de formation au bilan carbone (niveau « débutant » et niveau « confirmé »), une session de formation au reporting RSE et deux sessions sur les « fondamentaux de la RSE »;" (ibid, p.128)

7.2 Efforts déployés

7.2.1. Ressources techniques

"Pour animer la filière, la direction RSE :

- organise des rencontres ou webinaires sur des thématiques précises :
 - reporting extra-financier,
 - croissance verte,
 - impacts directs,
 - labellisation. En 2020, les entités ont pu participer à un webinaire dédié au label BCorp ;
- organise des formations :
 - fondamentaux de la RSE,
 - bilan carbone,
 - Green IT/Numérique responsable ;
- publie une newsletter « Live Green et RSE », une veille RSE sur les publications RSE du groupe sur les



réseaux sociaux, des posts dans les groupes Yammer (RSE, Croissance verte, Green IT, risques climatiques, finance durable);

- alimente un site intranet dédié." (ibid, p.68)

Outil Clim'AP : analyse de risques climatiques physiques, "Un outil d'identification de l'exposition des actifs aux risques climatiques physiques a été développé par le pôle Risques Climatiques. Plusieurs sources de données sont utilisées offrant une visibilité territoriale granulaire de l'exposition aux risques climatiques physiques. Plus globalement, l'outil permettra aux chargés de clientèle ainsi qu'à la direction des Risques des établissements régionaux du Groupe BPCE d'avoir une vision des expositions à l'aléa climatique considéré de leurs clients facilitant la gestion des risques mais aussi identifiant des opportunités d'adaptation pour nos clients et de projets à financer pour le banquier." (ibid, p.705)

Moyens de formation des correspondants des risques climatiques : "Les correspondants sont informés grâce à une newsletter mensuelle, des événements trimestriels et une journée nationale," (ibid, p.74)

Climate Risk Pursuit : "Cet outil de formation interactif a été développé par la direction des Risques conjointement avec la direction RSE BPA. Cet outil vise à sensibiliser tous les collaborateurs du groupe aux risques climatiques, à leurs impacts et aux enjeux Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. Ce module de formation interactive et ludique est accessible sur la plateforme de formation du groupe." (ibid, p.74)

MOOC : "Le pôle des Risques Climatiques développe une formation en ligne sur les risques climatiques et leurs enjeux pour le banquier et l'assureur sur une plateforme adaptée. Il s'agit d'une formation qui se déroulera en chapitres d'une heure chacun, mêlant des supports vidéo, interview, présentation et accessible à l'ensemble des collaborateurs du groupe. Cette formation en ligne a pour but de :

- comprendre les enjeux du changement climatique et les risques engendrés ;
- identifier les risques climatiques pesant sur les clients et leurs impacts financiers ;
- analyser les risques climatiques à travers des outils associés ;
- formaliser les opportunités et les leviers d'action pour le banquier et l'assureur.

Son déploiement a débuté fin 2020 et se poursuivra sur l'année 2021." (ibid, p.705)

Ateliers de réflexions : "Des ateliers de réflexion ont été réalisés trimestriellement sur l'ensemble de l'année 2020 rassemblant les filières du groupe (risques, engagements, RSE, commercial, juridique, assurance, etc.). Ces moments d'échange s'appuient sur des cas avérés de risques climatiques physiques tels que des inondations, la sécheresse ou des averses de grêle. Des cas avérés de risques de transition seront développés au cours de l'année 2021. Ces mises en situation ont pour but d'identifier les principales conséquences et opportunités en lien avec l'étude de cas pour le banquier et l'assureur, ainsi que de réaliser un plan d'action avec les principales mesures de préventions (diminuer le risque d'exposition au sinistre) et éventuellement de protections (réductions des impacts lors du sinistre). Les participants, rassemblés pour leur complémentarité, apprécient ainsi les multiples facettes des risques climatiques et apportent chacun leurs compétences et expériences." (ibid, p.706)

7.2.2 Ressources humaines

Direction RSE dans chaque entité animant la filière.

7.2.3 Ressources financières

"NIM accompagne les affiliés dans le déploiement de leur démarche ESG et alloue prioritairement depuis 2020 le capital d'amorçage aux stratégies incorporant les enjeux ESG. C'est actuellement environ un tiers des capitaux d'amorçage qui sont investis dans des stratégies ESG." (ibid, p.74)



7.3 Plans de développement

7.3.1 Compétences en développement

"Une formation plus poussée sur les risques climatiques est en cours de développement. Sous forme de cours en ligne, elle s'adressera également à l'ensemble des collaborateurs et plus spécifiquement à la filière Risques et Engagements" (ibid, p.74)

"NIM a également lancé en 2020 un groupe de travail centré sur l'intégration ESG, copiloté par Ostrum AM, permettant aux affiliés de partager les meilleures pratiques." (ibid, p.74)

"Cet exercice [de stress test climatique] pilote a permis au GroupeBPCE de développer des compétences en interne sur ces sujets de modélisation climatique et réutilisera cet exercice en allant plus loin dans les hypothèses et dans le détail des projections." (ibid, p.707)



Pilier II | Incidences sur les investissements

Analyse des risques & des opportunités climatiques

1. Identification

1.1. Risques & opportunités identifiés

1.1.1. Tableau des risques et opportunités identifiés

Tableau d'identification des risques/opportunités

Risque / Opportunité identifié	Description et caractérisation	Périmètre associé	Description des canaux de transmission	Horizon de matérialisation	Indicateur
Financement de la TEE	Absence de stratégie de financement dans les projets favorables à la transition environnementale.	NC	NC	2020	Montnant de financement de la TEE Total des fonds ISR Total des FCPE ISR et solidaires
Risques physiques	NC	NC	NC	NC	NC

1.2. Risques & Opportunités analysés

1.2.2. Développement méthodologique

Risques physiques

"Les risques climatiques physiques ont fait l'objet d'analyses selon les zones géographiques où se situent les activités du groupe. Il en ressort une hétérogénéité des impacts des aléas climatiques et une complexité de l'appréciation sur les acteurs économiques financés par le groupe. Au cours de l'année 2020 a été élaboré un prototype appelé Clim'Ap permettant d'apprécier l'exposition d'une zone géographique à l'échelle d'une agglomération française, aux aléas climatiques extrêmes pouvant touchés sur les acteurs économiques de la zone considérée." (ibid, p.73)

3. Impacts financiers et transparence sur les stress tests

3.2. Méthodes de stress test

3.2.1. Explication du stress test retenu

"Le Groupe BPCE participe à l'exercice pilote climatique de l'ACPR, qui a débuté en mai 2020 par la publication des scénarios et hypothèses provisoires de l'exercice pour consultation ainsi que du cadre analytique par la Banque de France. Il porte sur les assurances et les banques, pour les risques de crédit et de marché, pour les risques de transition et physiques, mais ne porte pas sur la solvabilité des institutions financières. L'analyse est effectuée en référence à la Stratégie Nationale Bas Carbone-SNBC de la France et sur au moins 80-85 % des expositions sensibles en France, Europe hors France e États-Unis, p t de façon sectorielle. Elle est effectuée grâce à des projections de variables macroéconomiques et financières à horizon 2050 avec des pas de 5 ans, d'abord avec un bilan statique en 2025, puis dynamique à partir de 2030, jusqu'en 2050." (ibid, p.707)

3.2.2. Scénario(s) utilisé(s)

"Cet exercice s'appuie sur trois scénarios d'émissions et de prix de carbone retenus par l'ACPR : transition ordonnée, retardée et accélérée, ainsi que le scénario sans transition." (ibid, p.707)



Pilier III | Incidences des investissements

Alignement et contributions à la Transition ou au réchauffement

1. Identification

1.1. Exposition à des activités / énergies à enjeux climatiques

1.1.1. Tableau des expositions étudiées

Tableau des expositions aux activités et énergies à enjeux

Dimension	Scénario / Cadre de comparaison	Fournisseur	Résultats	Couverture	Cibles et écarts / atteintes	Utilisation / intégration
Exposition aux EnR	NC	NC	43% solaire 34% éolien 10% hydraulique 5% multiple 3% biomasse 3% méthanisation 2% autres	10,4 Md €	NC	NC

1.2. Détails propre à chaque exposition étudiée (1)

1.2.1. Méthodes

Exposition aux EnR

Sur ses 10,4 Md€ de financement aux EnR l'entité détaille la part dans chaque technologie. Elle souligne également la part de chacune de ses entités.

1.2.3. Résultats et suivi

"Le Groupe BPCE est un des leaders français du financement des énergies renouvelables et finance toutes les tailles de projets grâce à l'intervention de ses différentes entités.

Les Banques Populaires et les Caisses d'Epargne sont des acteurs incontournables du financement des projets de proximité. Ces réseaux'appuient sur l'expertise de plusieurs filiales spécialisées, comme Grand Ouest Environnement, Hypéria Finance ou BPCE Energeco." (ibid, p.88)

L'entité détaille les financements aux EnR faits pour chacune de ses entités concernées.

1.3. Incidences analysées

1.3.1. Tableau récapitulatif des méthodes et des résultats

Tableau des méthodes & résultats analysés (incidences)

Dimension analysée	KPI et unité	Type d'indicateur (historique ou prospectif)	Fournisseur	Scénario / cadre de comparaison	Horizon	Résultats	Couverture	Cibles et écarts / atteintes
Alignement des portefeuilles avec une trajectoire 2°C	Part du portefeuille aligné	Prospectif	2DII Pacta	AIE B2DS	2100	50,63% des encours portent sur des technologies renouvelables	Encours de financement des Banques Populaires et des Caisses d'Epargne	portefeuille aligné

1.3.2. Développement méthodologique

"Développement d'une méthode de calcul d'alignement 2°C dans une filiale : "Le Green Weighting Factor (GWF) mis en oeuvre depuis 2019 va permettre à Natixis de décarboner son bilan et progressivement aligner l'impact de ses financements sur les objectifs de l'Accord de Paris sur le climat, soit une hausse des températures inférieure à 2 °C par rapport à l'ère préindustrielle. Natixis entend atteindre cet objectif long terme tout en continuant de financer l'ensemble des secteurs économiques, en intensifiant la part du vert



dans ses financements et en accompagnant la transition de ses clients vers des activités moins carbonées. (1)

La méthodologie de notation du GWF a été finalisée en 2019 pour tous les secteurs financés par la banque, à l'exception du secteur financier. Après le développement méthodologique et une phase de validation du concept, le GWF a été mis en oeuvre dans les systèmes informatiques de la banque et intégré dans les processus de la banque tout au long de la chaîne de valeur des prêts. Le GWF est progressivement déployé à l'échelle mondiale dans tous les secteurs d'activité. Au 31/12/2020, l'outil GWF est appliqué sur l'ensemble du bilan bancaire hors secteur financier, soit 154 milliards d'euros d'encours, dont 70% avait été noté. Des travaux supplémentaires sont actuellement en cours pour traduire la combinaison de notation du bilan résultant de la méthodologie GWF en une trajectoire de température" (ibid, p.80-81)

"NIM accompagne par ailleurs ses affiliés pour une meilleure prise en compte des enjeux climat dans leurs stratégies, notamment à travers un groupe de travail spécifique, copiloté par Loomis Sayles, permettant aux affiliés d'échanger les meilleures pratiques." (ibid, p.81)

1.3.3. Indicateurs pertinents mentionnés non traités par le CTH (hors scope)

Impact sur la biodiversité.

2. Emissions de GES induites par les investissements

2.1. Emissions de GES

2.1.1. Tableau des émissions de GES induites

Tableau des émissions de GES induites

Classe d'actifs / portefeuille ou fonds	Couverture des données	Périmètre d'émissions (opérationnel)	Fournisseur	Résultats	Cibles et écarts / atteintes
AEW CILOGER	NC	NC	NC	28,3 kgCO ₂ eq/m ²	NC
Ostrum AM AEW CILOGER Naxicap	13% NC 54%	NC	NC	158,8 tCO ₂ eq/M€ investis 10,4 tCO ₂ eq/M€ investi 62 tCO ₂ eq/M€ investis	NC
DNCA Ossiam Ostrum PAM	69% 12,3% 13% 48%	NC	NC	195 tCO ₂ eq/M€ CA 241 tCO ₂ eq/M€ CA (les 3 fonds) 209 tCO ₂ eq/M€ CA (le mandat) 185,8 tCO ₂ eq/M€ CA NC	NC

2.1.3. Explication du périmètre de déclaration retenu

"les émissions indirectes induites par les produits et services bancaires sont en revanche exclues du périmètre de cette analyse mais font l'objet de travaux" (ibid, p.113)

2.1.4. Explication des méthodologies retenues

L'entité fournit un tableau détaillant la méthodologie pour toutes ses filiales concernées (ibid, p.82).

Au niveau groupe : "la directionRSE BPA dispose depuis 2013 d'un outil dédié à l'établissement du bilan de ses émissions de gaz à effet de serre (GES) selon une méthodologie compatible avec celle de l'ADEME, de la norme ISO 14064 et du GHG Protocol (Greenhouse Gas Protocol).Après huit années de collecte de données carbone sur un référentiel stable et commun à l'ensemble des entreprises du groupe"" (ibid, p.113)

2.2. Explication des données

2.2.2. Données estimées

"L'essentiel des facteurs d'émission est issu de la base des facteurs d'émission de l'ADEME et mis à jour annuellement. Conformément aux principes généraux de comptabilité carbone, l'intégration de facteurs d'émission spécifiques au Groupe BPCE est encouragée pour :



- pallier l'absence de facteurs appropriés ;
- se substituer aux facteurs d'émissions de la base ADEME (ou de toute autre base publique ou semi-publique) lorsqu'ils ne sont pas pertinents ou suffisamment détaillés." (ibid, p.126)

2.3. Suivi et analyse

2.3.1. Communication des résultats

Les résultats sont présentés par scope puis par poste d'émissions, commentés et analysés. Ils sont aussi comparés sur les 3 dernières années.

3. Explications propre à chaque analyse d'alignement

3.1. Méthodes et indicateurs (1)

3.1.1. Méthode / outil utilisé

Alignement des portefeuille à une trajectoire 2°C

Utilisation de l'outil PACTA pour les Banques Populaires et Caisses d'Epargne.
Développement d'un Green Weighting Factor pour Natixis qui à terme calculera un alignement.
NIM accompagne ses affiliés pour l'alignement de leurs portefeuilles.

3.3. Résultats (1)

3.3.1. Communication des résultats

L'entité fournit un tableau détaillant la méthodologie pour toutes ses filiales concernées (ibid, p.82).



Pilier IV | Transparence & Communication

Des enjeux climatiques aux bénéficiaires et clients

1. Format et efforts de présentation de l'exercice

1.1 Consolidation des informations relatives au climat

1.1.1 Forme du rapport

Document d'enregistrement universel intégrant une DPEF. Les risques climatiques sont eux abordés dans une partie distincte sur la gestion des risques.

1.1.3 Dissociation climat/ESG

Une partie climat dissociée et également une partie RSE qui englobe l'environnement et le climat.

1.2 Structure de publication des informations

1.2.1 Plan type

Lignes directrice du Global Reporting Initiative pour le reporting RSE dont fait parti les thématiques environnementales et climatiques.

1.2.2 Table de concordance

Table de concordance avec le GRI, l'Article 173 de la LTECV, le Global Compact, et les ODD.

1.3. Récapitulatifs des KPI, résultats et des objectifs

1.3.2. Liste / tableau des KPI et résultats d'analyses

Tableaux de KPI (ibid, p.66)

1.5. Éléments de pédagogie

1.5.2. Sur les outils et les méthodes déployés

L'entité présente l'intérêt et les principes généraux des outils et méthodes utilisées.

2. Communication sur le climat

2.2. Conseils financiers sur les produits et services relatifs au climat

2.2.1. Relation client

"Actions de formation et de sensibilisation à la distribution des fonds ISR par Mirova à destination des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne." (ibid, p.64)

Des MOOC et des ateliers de réflexions sont disponibles pour les banquiers et assureurs afin d'appréhender la compréhension des risques et opportunités liées à la transition énergétique et écologique.

2.2.3. Transparence des produits et services

"Travaux engagés pour améliorer la transparence et la mesure d'impact des livrets d'épargne." (ibid, p.64)

"En 2020, le Groupe BPCE a participé au mouvement de communiquer sur sa stratégie et actions en faveur de la lutte contre le changement climatique en répondant au questionnaire du CDP." (ibid, p.72)