

## 31<sup>e</sup> Congrès, CIRIEC International

**Atelier B : La dynamique de l'économie sociale et solidaire (ESS)**  
22 septembre 2016

**Financement socialement responsable du secteur de l'économie sociale et solidaire**

**Madame Claude Normandin**

**Directrice, Développement organisationnel et systèmes d'information, Fondation CSN**

---

### **(Diapositive 2)**

Créé par une loi de l'Assemblée nationale du Québec en juin 1995, à l'initiative de la Confédération des syndicats nationaux, Fondation, le Fonds de développement de la CSN pour la coopération et l'emploi, est un fonds de travailleurs indépendant et autonome combinant les avantages fiscaux des régimes enregistrés d'épargne-retraite aux crédits d'impôt d'un fonds d'investissement voué au maintien et à la création d'emplois. Il s'agit d'épargnes investies à long terme en vue de la retraite et bénéficiant d'avantages fiscaux importants pour les travailleuses et les travailleurs québécois.

À la mission fondamentale d'un fonds de travailleurs de maintenir et de créer des emplois, Fondation s'est également donné comme mission spécifique de favoriser l'accès au financement des entreprises inscrites dans un processus de gestion collaborative, des entreprises autocontrôlées ainsi que des entreprises soucieuses de l'environnement. Le Rapport Brundtland, publié en 1987 par la Commission mondiale sur l'environnement et le développement de l'Organisation des Nations Unies et dans lequel on retrouve pour la première fois la notion de développement durable, a une influence déterminante sur la raison d'être de Fondation. On retrouve ainsi dans sa loi constitutive la volonté d'agir sur la base des trois piliers du développement durable : économique, social et environnemental.

Avant toutes les institutions financières québécoises faisant appel à l'épargne du grand public, le Fonds s'est résolument engagé dans la voie du développement durable. Fondation demeure également un chef de file en matière de reddition de comptes en produisant annuellement des rapports à titre de signataire du Pacte mondial et des Principes pour l'investissement responsable (PRI) et produit depuis 2006 des rapports de développement durable selon les plus hautes exigences des lignes directrices de la GRI.

### **(Diapositive 3)**

Fondation n'est pas un fonds spécialisé en environnement, mais un fonds généraliste qui accompagne les entreprises dans l'intégration des enjeux liés au développement durable dans leurs activités. Sa raison d'être est de mettre au service des entreprises un

capital patient et une équipe qui comprend les défis posés par les exigences de la productivité, de la rentabilité et du développement durable. Le Fonds contribue également à la sécurité financière des retraités en rendant disponible une épargne-retraite accessible. Depuis le début de ses activités en 1996, Fondation a reçu plus de 3 049 demandes de financement. Il a directement soutenu dans leurs projets 284 petites et moyennes entreprises prometteuses ainsi que 81 fonds spécialisés.

Fondation participe avec d'autres institutions au développement et au renforcement d'une économie plurielle qui intègre l'économie du savoir et de l'innovation : des formes d'organisations du travail à haut degré d'engagement, un fonctionnement en réseau et des stratégies globales de partenariat.

Le développement économique doit impérativement prendre en compte les enjeux sociaux et environnementaux du développement. Les sociétés doivent passer dans leurs prises de décisions du court terme au long terme et intégrer la satisfaction des besoins des personnes aux objectifs de rentabilité. En somme, passer d'un modèle axé sur une croissance économique sans limites au développement durable.

En tant qu'institution financière, Fondation considère les entreprises issues de l'économie sociale comme une composante importante du développement d'une économie plurielle et appuie leur dynamisme. Les impacts positifs sur les collectivités des entreprises d'économie sociale ne sont plus à démontrer et continuent de façonner le paysage économique et social du Québec. Ces entreprises sont reconnues pour leur capacité à cerner les besoins émergents et à répondre de façon adaptée aux aspirations des collectivités en se fondant sur le principe de la primauté de l'humain sur le capital. Ainsi, ces entreprises de nature associative jouent un rôle important dans la production de biens et de services aux personnes, de services de proximité ainsi que dans d'autres domaines tels que la culture, les loisirs et le tourisme. Fondation et Filaction constituent des acteurs financiers de premier plan en facilitant la croissance et la pérennité de ces entreprises ainsi que leurs impacts positifs au sein des collectivités.

Les concepts de développement durable et de finance socialement responsable se conjuguent et se rejoignent dans leur vision globale de l'activité économique, qui exige que les opérations commerciales, économiques et financières, pour être considérées fructueuses, soient non seulement rentables ou viables mais qu'elles contribuent aussi à l'intérêt général.

#### **(Diapositive 4)**

La mission qui anime Fondation se concentre autour de l'emploi et de ses multiples corollaires dans une perspective de développement durable. Pour Fondation, l'emploi constitue le premier moyen de participer à la création et à la redistribution de la richesse, de s'intégrer à la société, d'assurer la vitalité régionale et de contribuer à l'épanouissement des personnes. Ainsi, grâce à Fondation, le travail des femmes et

des hommes, qui aspirent à une qualité de vie toujours meilleure, crée une épargne entreprenante et productive qui est investie dans l'économie réelle contribuant directement au maintien et à la création d'emplois.

L'approche du Fonds se base sur une vision qui englobe l'ensemble des activités et des acteurs impliqués dans le processus de création de valeur globale, c'est-à-dire économique, sociale, environnementale et territoriale. Cette vision ne se limite pas à la seule séquence des activités relatives aux fournisseurs de produits et services. L'approche retenue est celle de la chaîne de valeurs, avec un s, dont la portée est plus large que la seule création de valeur ajoutée ou d'appréciation de la chaîne d'approvisionnement. Cette approche cadre mieux avec la mission de Fondation, ses caractéristiques et la nature de ses activités qui visent à renforcer les secteurs d'activité dont les retombées sont les plus positives compte tenu des enjeux liés au développement durable et de l'importance de l'ancrage territorial des entreprises. Elle permet également de mettre en évidence les liens entre le développement durable, la finance socialement responsable et l'approvisionnement responsable.

#### **(Diapositive 5)**

En développement par Fondation depuis 2013, le référentiel d'analyse multicritère permet d'évaluer les pratiques et les impacts en matière de responsabilité sociétale.

L'analyse multicritère vise à démontrer la pertinence et la singularité du type d'actions effectuées par Fondation CSN auprès de la société québécoise à travers une série d'indicateurs de performance sociaux, environnementaux, économiques et territoriaux. La démarche a été entamée par un rapport demandé auprès d'Imagination Citoyenne afin d'identifier les secteurs d'activité les plus vertueux dans lesquels Fondation pourrait investir. De ce rapport, l'organisation est arrivée à la conclusion, qu'en plus de l'identification des secteurs vertueux, il faudrait d'autres indicateurs de suivi afin que Fondation puisse mesurer sa performance globale et qu'il puisse isoler les effets de l'accompagnement fourni par l'organisation auprès des entreprises. L'outil qui était auparavant utilisé était le diagnostic socioéconomique développé et administré par Neuvaction. Plusieurs indicateurs y étaient relevés sans qu'ils soient comparés et mis en commun afin d'y identifier les tendances et la performance globale de Fondation.

#### **(Diapositive 6)**

À partir de cette réflexion, en parallèle avec les constats que Brenda Plant de la firme Elio avait faits en matière de responsabilité sociétale sur les placements sur les marchés financiers, Fondation a décidé d'élaborer un outil de mesure d'impact afin de cerner la performance globale de l'organisation se basant sur différents volets, le tout en conjonction avec des indicateurs externes afin de pouvoir comparer notre performance et analyser les tendances de marché.

- L'investissement en entreprises
- Les placements sur les marchés financiers
- L'appui à l'épargne et à la littératie financière des travailleuses et des travailleurs
- La performance extrafinancière de Fondation

Les données accumulées dans le cadre de la démarche de l'analyse multicritères visent principalement à dresser un portrait global de nos principales activités. Ce portrait global devrait favoriser l'adoption de nouvelles pratiques en regard de l'investissement, des placements et de la souscription. Les données seront donc principalement utilisées à l'interne afin de mieux comprendre l'environnement d'affaires dans lequel nous opérons, mais aussi d'identifier les points forts et les lacunes de nos pratiques.

Certains indicateurs seront essentiels dans la démonstration de la pertinence de Fondation auprès des parties prenantes, dont les gouvernements. Ceci permettra de mieux illustrer les externalités extrafinancières positives découlant de nos activités. Il sera aussi plus facile de sélectionner des données pertinentes en fonctions des priorités mises de l'avant par les gouvernements ou d'autres parties prenantes.

Le premier volet concerne les entreprises québécoises du portefeuille de capital de développement. Dans ce champ d'action, le référentiel cherche à apprécier la conjugaison de l'impact sociétal du portefeuille global de Fondation et celui des entreprises prises individuellement. Cela impose de s'instrumenter pour être en mesure d'apprécier correctement, en amont des investissements, quels sont les sous-secteurs de l'économie et les entreprises dont les impacts sont les plus positifs. Le référentiel cherche également à établir une approche d'accompagnement permettant à Fondation et ses partenaires de faire valoir de meilleures pratiques au sein des entreprises visées. Les entrepreneurs peuvent alors mieux identifier le caractère positif de leurs externalités ainsi que les impacts de leurs activités et de leurs processus sur les enjeux économiques, sociaux, environnementaux, territoriaux et culturels auxquels est confrontée la société québécoise.

Le deuxième volet a trait aux placements que Fondation effectue sur les marchés financiers traditionnels. Il porte principalement sur la collecte et le suivi temporel de données dont l'objectif est de permettre un meilleur positionnement en matière de responsabilité sociétale de cette portion du portefeuille. Plusieurs référentiels existants permettent d'assurer une comparabilité de ce portefeuille avec des portefeuilles de référence en ce qui a trait aux choix de titres, à l'empreinte environnementale du portefeuille et à l'exercice des droits de vote. Les référentiels utilisés sont principalement issus des PRI (Principes pour l'investissement responsable), de l'ISS (Institutional Shareholder Services) et de la GIIRS (Global Impact Investing Ratings System).

Agissant principalement auprès de la classe moyenne, Fondation a un rôle important à jouer en matière d'information et d'éducation relativement aux enjeux de finances personnelles. Le troisième et dernier volet de l'analyse multicritère concerne l'apport de

Fondation en matière d'accessibilité à l'épargne retraite et à la diffusion de la littératie financière pour les travailleurs québécois.

L'objectif est de mieux connaître les habitudes d'épargne des travailleurs et de mieux mesurer les efforts consentis par l'organisation et son réseau de bénévoles afin d'orienter l'action de Fondation et être en mesure de circonscrire les effets réels de ces efforts auprès des travailleurs.

### **(Diapositive 7)**

La mise en place graduelle d'une solution analytique répondant aux besoins informationnels des clientèles internes et externes diminue l'assemblage manuel des données et améliore les analyses d'information de gestion en se dotant d'une plateforme analytique transversale solide qui intègre, harmonise et standardise les données provenant de multiples sources. L'analyse multicritère facilite l'accès à l'information en rendant les usagers autonomes dans le traitement de l'information et en offrant des solutions en exploitation dynamique, accessibles à distance et en libre-service.

L'ensemble du projet découle de la volonté du Fonds à contribuer de manière stratégique et consciente à une société meilleure. Il s'agit à la fois d'une conviction d'un certain ordre de valeurs et de la prise en compte d'éléments plus qualitatifs qu'il faut pouvoir apprécier pour qu'ils soient reconnus et considérés.