

Le développement durable : notre signe distinctif



▷ **Pierre Richard**
administrateur délégué, président du comité de direction

Né d'un pari audacieux entre les banques de trois pays différents, Dexia SA est un groupe atypique car il a réussi l'une des toutes premières fusions bancaires à caractère transfrontalier, entre la Belgique, la France et le Luxembourg. Cette mise en œuvre inédite d'une stratégie intégrée a d'abord opéré sous le signe de l'Europe : elle correspond en effet à l'évolution de notre continent, successivement marqué par l'achèvement du Marché unique européen, l'avènement de l'euro puis l'élargissement de l'Union européenne à 25 membres. L'heure de ces défrichements est désormais passée et l'horizon d'action s'affirme durablement européen. Il apparaît aujourd'hui que l'un des enjeux les plus cruciaux de ce nouveau paysage politique et économique consiste à renforcer la responsabilité sociale et environnementale au sein des entreprises. C'est donc sous le signe du développement durable que Dexia tient à placer désormais son action.

Le choix de la signature « Dexia, la banque du développement durable », loin d'être conjoncturel, est cohérent avec la nature même de l'activité

du groupe. Notre premier métier, axé sur le financement des équipements collectifs, soutient directement les grands choix de société en matière d'équipement et d'infrastructure. Les projets de nos clients se développent sur le long voire le très long terme, ce qui a contribué à faire de Dexia le leader mondial du financement du développement durable des territoires. Notre expertise dans la gestion des fonds basés sur les critères de l'investissement responsable nous positionne également parmi les leaders de ce marché, à la quatrième place en Europe. Notre engagement de longue date aux côtés des acteurs des territoires et l'histoire de notre culture d'entreprise rejoignent ici une perspective de développement et de croissance importante pour le groupe.

L'année 2003 a été décisive : un comité de pilotage a été mis en place, un plan d'action « développement durable » s'applique à l'ensemble du groupe, avec un chef de projet qui m'est directement rattaché. Sans être exhaustif, le rapport développement durable 2003 permet de mesurer très concrètement

la diversité des engagements, des bonnes pratiques retenues et des résultats obtenus suite à la mise en œuvre de ce plan d'action.

Voici quelles en sont les grandes lignes :

► dans le domaine du financement du secteur public, soulignons la mise en œuvre d'une ingénierie financière permettant aux collectivités locales de tirer le meilleur profit de la future bourse européenne des quotas d'émission, le lancement d'un référentiel d'indicateurs du développement durable au sein des collectivités et le développement de montages innovants pour le financement des services publics locaux ;

► le projet d'entreprise de notre banque de détail, en Belgique, vise explicitement à améliorer la relation de la banque avec ses clients tout en renforçant la bonne gouvernance interne et l'implication des salariés. Les engagements forts de Dexia Banque sont maintenus et renforcés, tant en ce qui concerne sa longue tradition de mécénat culturel et humanitaire ou son leadership en matière de commercialisation de produits de placement basés sur les critères de la responsabilité sociale et environnementale. Depuis plusieurs années, Dexia Banque est également l'institution financière qui, en Belgique, propose aux Centres Publics d'Action Sociale (CPAS) un ensemble de produits financiers spécialement adaptés aux personnes en difficulté ;

► de son côté, Dexia BIL a publié début 2004 une brochure mettant en évidence son rôle socialement responsable au sein du Grand-Duché de Luxembourg. Le premier objectif de cette démarche est de familiariser le grand public aux valeurs du développement durable par le biais d'exemples concrets d'implication de la banque. Ainsi, Dexia BIL a développé des actions exemplaires dans le domaine de la gestion des ressources humaines (programme « Travailler autrement »), et amélioré la gestion de la qualité ou encore la gestion environnementale des bâtiments. Enfin, Dexia Asset Management développe depuis plusieurs années des produits de placement et d'épargne durables basés sur les principes de la responsabilité sociale et environnementale.

Le rapport développement durable 2003 est aussi l'occasion de présenter différentes politiques transversales dont l'enjeu est capital pour l'éthique et le développement à long terme de l'entreprise. Tout en prenant en compte les meilleures pratiques de gouvernement d'entreprise, nous nous sommes fixés des objectifs toujours plus exigeants, notamment en ce qui concerne le critère d'indépendance des administrateurs. En adhérant aux « Equator Principles » initiés par un groupe de banques internationales, nous avons renforcé nos engagements sociaux et environnementaux dans le financement de projets. Enfin, nous avons parachevé l'architecture globale de notre politique de *compliance*, c'est-à-dire de respect vigilant des règles de déontologie s'appliquant au secteur bancaire.



Ainsi présentée, dans sa diversité, sa continuité et sa pérennité, la politique de développement durable structure profondément l'activité du groupe Dexia. Elle s'intègre pleinement dans sa démarche de création de valeur et renforce son souci constant d'innovation et d'écoute dans les relations avec les collaborateurs, les clients et les actionnaires. Le concept de « développement durable » est bien finalement celui qui résume le mieux l'originalité de Dexia.

En tant qu'administrateur délégué du groupe, je dois dire ma fierté de travailler au service d'un projet fédérateur, porteur de sens tant en interne que vis-à-vis de nos clients, et susceptible de nous projeter vers un avenir responsable.

Profil « développement durable » de Dexia

Périmètre du rapport

- ▶ Le rapport développement durable 2003 vise à présenter les résultats concrets découlant des diverses initiatives et bonnes pratiques qui ont été conduites en 2003 par l'ensemble des entités du groupe au titre de la stratégie de développement durable. Le rapport présente et analyse également sous cet angle, avec des renvois au rapport annuel, quelques grandes fonctions structurantes et transversales de l'entreprise.
- ▶ Les données sociales du groupe (pages 32 à 37, et annexes) portent sur un périmètre correspondant à l'ensemble des entités : soit 100 % des 23 865 salariés répartis dans 21 pays.
- ▶ Le reporting environnemental (pages 26 à 31) porte sur un périmètre exprimé en nombre de personnes « Équivalent Temps Plein » (ETP) et concerne uniquement les trois entités opérationnelles – Dexia Banque en Belgique, Dexia BIL au Luxembourg et Dexia Crédit Local en France – soit entre 8 462 et 17 698 ETP selon les indicateurs, à comparer avec le nombre total des ETP du groupe (21 545). Ce reporting n'inclut pas le bilan environnemental de certaines filiales pourtant engagées dans des démarches de certification ou qui sont dotées d'un management environnemental (Dexia banka Slovensko, Dexia Sofaxis).

Méthodologie du rapport

Dexia SA est une société de droit belge. Compte tenu de sa spécificité européenne, le groupe a élaboré sa propre synthèse d'indicateurs à partir de recommandations et de lignes de conduite très diverses. Il convient de signaler que des expérimentations sont

conduites au sein du groupe, notamment par les AP assurances en Belgique et Dexia Sofaxis en France, dans l'application des recommandations de la « Global Reporting Initiative » (GRI). Dexia Sofaxis publie également ses résultats selon la GRI et, forte de cette expérience, a été appelée à assister d'autres unités du groupe Dexia dans la mise en œuvre de démarches de certification.

« Dexia, la banque du développement durable »

En 2002, Dexia a adopté une nouvelle signature faisant explicitement référence à la notion de développement durable : « Dexia, la banque du développement durable ». L'objectif était clair : mettre l'enjeu du développement durable au cœur de l'activité du groupe, affirmer ainsi que le développement durable représente la nouvelle frontière de Dexia.

L'horizon à long terme des interventions de Dexia, sa relation de proximité avec ses clients, et sa culture d'entreprise socialement responsable fondent son engagement en tant que banque du développement durable. Cet engagement prend toute sa dimension au titre de son premier métier avec le financement des équipements collectifs. Cette activité vise par essence l'accès aux services essentiels et l'amélioration du cadre de vie, notamment dans les domaines des transports, de l'éducation, de la santé, du logement social, et de l'environnement. Cet engagement se manifeste également dans les métiers de la banque de proximité et de la gestion d'actifs, qui, tout en offrant des produits et des services de plus en plus performants, s'exercent selon un mode toujours respectueux de l'intérêt collectif.

.....
Consulter l'espace « Développement durable » sur www.dexia.com.

Principaux indicateurs de performance déterminant le profil « développement durable » de Dexia en 2003

Engagements

(pp. 1 et 6 du rapport développement durable)

- Signature des « Equator Principles » en 2003.
- Autres engagements (PNUE, Pacte Mondial, Charte des services publics locaux...).

Performance économique

(profil financier du rapport annuel)

- Notations financières de AA à AAA.
- Résultats financiers (produit net bancaire : EUR 5 160 millions).

Impact territorial et économique des activités
(pp. 10-23 du rapport développement durable)

- Dexia, 1^{er} intervenant européen dans le financement de projets structurant l'équipement et l'économie des territoires :
 - EUR 177 milliards d'encours gérés (hors FSA) pour les collectivités locales et le financement de projets ;
 - taux moyen de croissance annuelle des encours de prêts long terme de Dexia en Europe de +8,3 % p.a. entre 1996 et 2002 (à comparer avec la progression de l'encours de dettes des collectivités locales en Europe de +1,3 % p.a. sur la même période).
- Dexia Asset Management, acteur majeur européen dans l'offre de produits ISR (investissement socialement responsable) : 1,5 milliard d'encours sous gestion, soit +16,6 % par rapport à 2002.
- Activité de banque de détail : encours des avoirs de la clientèle de EUR 82,5 milliards au 31 décembre 2003 (hors Slovaquie), soit +4,8 % par rapport à 2002.

Performance environnementale

(pp. 26-31 du rapport développement durable)

- Mise en place d'un reporting environnemental pour les trois entités opérationnelles du groupe.
- Exemples de bonnes pratiques.

(pp. 20-23 du rapport développement durable)

- Certification 14001 ou EMAS dans certaines filiales.

(pp. 10-15 du rapport développement durable)

- Effet d'entraînement vis-à-vis des collectivités publiques à travers l'offre de montages et produits environnementaux.

Performance sociale

(pp. 32-37 du rapport développement durable et ses annexes)

- « Données sociales » : 90 % des 23 865 salariés du groupe Dexia sont basés dans des pays de la zone euro, pays qui expriment des niveaux d'exigence élevés en matière de réglementation sociale.
- « Principes de gestion sociale » du groupe Dexia.
- Actionnariat salarié : 4,14 % en 2003 (3,5 % en 2002).
- Projet de plan d'action spécifique à la gestion des ressources humaines.

(pp. 20-23 du rapport développement durable)

- Démarche EFQM et certifications (SA 8000, OHSAS 18001, GIPS...) dans certaines filiales.

Performance sociétale

(pp. 38-41 du rapport développement durable)

- La plupart des filiales de Dexia conduisent des actions concrètes d'engagement citoyen et de mécénat.

(pp. 20-23 du rapport développement durable)

- Offre de services bancaires de base aux personnes démunies.
- Produits d'ingénierie sociale.
- Analyse de la satisfaction des clients et prise en compte de leurs attentes.

Bonne gouvernance

(pp. 44-47 du rapport développement durable)

- Application des meilleures pratiques en matière de gouvernement d'entreprise et d'indépendance des administrateurs.
- Déontologie et compliance (« Code de déontologie », « Charte Compliance », « Principes d'intégrité », adhésion aux principes de Wolfsberg, application des recommandations du GAFI...).
- Projet de « Charte de déontologie concernant les relations des Directions des achats avec leurs fournisseurs ».
- Gestion des risques incluant le développement durable (mise en œuvre des Accords de Bâle II).
- Audit intégrant le développement durable.

Une responsabilité managériale globale

Afin de s'enrichir de la connaissance des meilleures pratiques et donc de progresser, le plan d'action « développement durable » repose sur une organisation structurée, des engagements clairs et un dialogue permanent avec les parties prenantes.



Remise du Trophée EDC 2004 à Pierre Richard en présence de Jean-Pierre Raffarin, Premier ministre du Gouvernement français.

Une organisation structurée en interne

Un plan d'action « développement durable » a été défini en 2003 sur la base d'une organisation structurée en interne :

- ▶ La stratégie « développement durable » est définie et pilotée au plus haut niveau, sous l'impulsion et le contrôle du comité de direction de Dexia.
- ▶ Pour assurer une cohérence à la mise en œuvre du plan d'action, Daniel Caille, directeur général de Dexia Crédit Local, a été nommé par ailleurs directeur du développement durable du groupe Dexia. Il est assisté d'Éric Flamand.

.....
Contact : sustainabledevelopment@dexia.com

- ▶ Un comité de pilotage « développement durable » a été mis en place réunissant les représentants des entités, des métiers et des directions de Dexia, et permettant ainsi de mettre en œuvre et de coordonner le plan d'action à tous les niveaux de l'entreprise.

L'adhésion à des initiatives internationales

Dexia témoigne de son souci d'incarner les valeurs et objectifs du développement durable en soutenant différentes initiatives et déclarations internationales impliquant les entreprises du secteur bancaire notamment.

Des échanges et partenariats avec les parties prenantes

Dexia participe régulièrement à différents échanges, consultations et partenariats associant, dans le cadre de ses activités, un ensemble diversifié de parties prenantes (élus locaux, pouvoirs publics, actionnaires, investisseurs, citoyens, consommateurs, ONG...). Dexia soutient également différentes initiatives s'inscrivant plus particulièrement dans le domaine du développement durable et de l'Investissement Socialement Responsable (ISR).

Trophée EDC 2004

« Éthique et gouvernance »

Le 15 janvier 2004 à Paris, en présence de Jean-Pierre Raffarin, Premier ministre du Gouvernement français, Pierre Richard s'est vu remettre, en tant qu'administrateur délégué et président du comité de direction de Dexia, dans la catégorie « Entreprise confirmée », le Trophée « Éthique et gouvernance 2004 » de l'École des Dirigeants et Créateurs d'entreprise. Créé en 2003, ce Trophée récompense des hommes d'entreprise ou de passion pour leurs initiatives éthiques illustrant les dimensions sociale, environnementale, citoyenne et humanitaire de l'esprit d'entreprise.

L'adhésion à des initiatives internationales

<p>Programme des Nations unies pour l'Environnement</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Depuis avril 1998, Dexia est signataire de la « Déclaration des Nations unies des institutions financières sur l'environnement et le développement durable » du Programme des Nations unies pour l'Environnement (PNUE). • En janvier 2003, Dexia a sponsorisé le colloque européen « Finance, Environment and Sustainable development » organisé par le PNUE à Paris.
<p>Charte des services publics locaux</p>	<ul style="list-style-type: none"> • En décembre 2002, Dexia a signé la « Charte des services publics locaux » (voir page 10).
<p>Pacte mondial des Nations unies (Global Compact)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Lancé en juillet 2000 sous l'autorité directe de Kofi Annan, secrétaire général de l'ONU et prix Nobel de la Paix, le Pacte mondial repose sur neuf principes reflétant la dimension transversale et globale du développement durable. • En janvier 2004, Dexia a participé à une conférence internationale organisée à Paris dont l'objet était de débattre de l'insertion dans le Pacte mondial d'un 10^e engagement en faveur de la transparence et de la lutte contre la corruption.
<p>Equator Principles</p>	<ul style="list-style-type: none"> • En septembre 2003, Dexia a adhéré aux « Equator Principles » (voir page 1).

Débat méthodologique et échange d'expertise

<ul style="list-style-type: none"> • Depuis 2003, Dexia Asset Management est membre d'Eurosif (the European Sustainable and Responsible Investment Forum), organisation européenne à but non lucratif qui a pour objet de promouvoir le développement de l'investissement responsable. À ce titre notamment, Dexia Asset Management participe à différents débats méthodologiques.
<ul style="list-style-type: none"> • En novembre 2003, les AP assurances ont pris l'initiative de créer le BelSif, forum belge de l'investissement durable, dont elles assurent la présidence.
<ul style="list-style-type: none"> • En Italie, Dexia Crediop a adhéré à l'ABI Corporate Social Responsibility Working Group créé par l'association des banques italiennes pour discuter des problèmes de responsabilité sociale des entreprises, en particulier du secteur bancaire et financier. • Dexia Crediop a également participé, en février 2004, au « Forum per la Finanza Sostenibile », association sans but lucratif représentant italien d'Eurosif, qui regroupe diverses parties prenantes et qui a pour mission de promouvoir la culture du développement durable au sein de la communauté financière italienne.
<ul style="list-style-type: none"> • En France, Dexia participe aux travaux de Paris Europlace sur le développement durable ainsi qu'aux activités de différents organismes tels que le Comité 21, l'Observatoire sur la Responsabilité Sociétale des Entreprises (ORSE) et l'association Entreprises pour l'Environnement (EPE).
<ul style="list-style-type: none"> • Dans le cadre du Salon Actionaria qui s'est tenu à Paris les 20 et 21 novembre 2003, Dexia a publié, pour la deuxième année consécutive, un sondage exclusif réalisé en partenariat avec la Sofres, auprès d'un échantillon national représentatif de 515 actionnaires individuels français. Le développement durable reste un élément largement pris en compte dans les critères d'investissement puisqu'il est plébiscité par 86 % des actionnaires en 2003 contre 74 % en 2002.

C'est vis-à-vis de ses clients que Dexia exerce un effet d'entraînement dans la mise en œuvre du développement durable. Ainsi, Dexia propose une gamme très large de produits et de services innovants et performants qui permettent de répondre aux attentes très diverses de ses clients dans les domaines du financement des équipements publics, de la gestion d'actifs et de la banque de détail.

Les enjeux *de développement durable de nos métiers*





Accès aux

biens essentiels, financement de projets, stratégies d'emprunt, prospectives

financières, équipement des territoires, produits de placement durable...

Une ingénierie financière dédiée aux services publics locaux

Dexia conduit, depuis plusieurs années, une politique de soutien au développement durable des territoires. Confortant son ouverture vers les pays européens aujourd'hui accédant à l'Union européenne, la banque offre une expertise complète reflétant une grande diversité de produits et de services.



Sur plus de EUR 26 milliards de financements nouveaux accordés par Dexia Crédit Local en 2003 au secteur public (hors Allemagne), EUR 3 milliards ont été consacrés sous forme de financements structurés. On peut considérer que 45 % de ces financements contribuent au développement durable des territoires.

Faciliter l'accès aux biens essentiels

Le thème de l'accès aux biens essentiels et aux services publics locaux a véritablement émergé lors du Sommet de Johannesburg de l'été 2002. L'objectif est de combiner plus étroitement les principes de justice sociale incombant plus particulièrement au secteur public et les principes d'efficacité reposant également sur le marché.

Des schémas de financement alternatifs

Dexia a mis au point un produit innovant qui consiste à garantir les émissions obligataires des collectivités locales. Ce montage permet d'assurer de façon compétitive leur financement en monnaie locale en facilitant leur placement auprès d'investisseurs locaux (fonds de pension et assureurs notamment). Une première transaction a été conclue au **Mexique** conjointement avec la SFI (groupe Banque Mondiale) en juin 2003 pour la Ville de Tlalnepantla (730 000 habitants) dans l'agglomération de Mexico pour le

financement d'une unité de traitement des eaux usées industrielles pour leur réutilisation à des fins industrielles. Ce cas concret est une bonne illustration de l'apport de Dexia à la réflexion engagée à Johannesburg et poursuivie par Michel Camdessus à l'occasion du Sommet du G8 d'Évian en juin 2003 : mobilisation de l'épargne locale via le développement des marchés financiers locaux et appui aux bailleurs

Dexia, un acteur reconnu du financement de projets

- Les « Global Project Financer Providers League Tables » établis par Dealogic (groupe Euromoney) pour l'année 2003 indiquent que Dexia est la 17^e banque au monde sur cette activité.
- Le magazine *Project Finance* (groupe Euromoney) a, entre autres, attribué pour l'année 2003 le prix « European Water of the Year » pour le projet de traitement des eaux de La Haye ; le prix « Latin America Municipal Finance » pour le projet de traitement des eaux de Tlalnepantla au Mexique ; le prix « European Renewable Energy Acquisition of the Year » pour le projet d'énergie éolienne de Sistemas Energéticos Cando en Espagne.
- La revue *Infrastructure Journal* a attribué à Dexia Crédit Local le prix « Renewables Arranger of the Year 2003 ». Ce prix récompense les efforts déployés par le groupe Dexia dans la structuration de la dette bancaire dans le domaine notamment des énergies renouvelables.

privés grâce à des systèmes de garantie partielle des risques politiques et financiers ; appui aux opérateurs privés (couverture ponctuelle du risque de liquidité en cas de dévaluation) ; contribution au renforcement des marchés financiers locaux, création ou restructuration de banques locales de développement pour une offre de prêts longs en monnaie locale ; recherche de montages financiers susceptibles d'alléger la charge de l'emprunt.

Les enjeux environnementaux dans les nouveaux pays de l'Union européenne et ceux candidats à l'intégration

Dexia entend aider les pays d'Europe centrale et orientale adhérant à l'UEM en 2004 à améliorer la qualité de leurs infrastructures. Ainsi par exemple, en **Slovaquie**, pays dont les besoins urgents de projets environnementaux ont été estimés à environ EUR 7,2 milliards, Dexia banka Slovensko participe activement au financement de ces investissements en accompagnement des fonds de l'Union européenne (Phare, Ispa, Sapard) et a notamment mis en place le financement relatif à la rénovation et à la mise aux normes européennes de l'usine d'incinération d'ordures ménagères de la ville de Košice, deuxième ville de Slovaquie avec une population de 250 000 habitants. En **Pologne**, Dexia Crédit Local a cofinancé avec la BERD la rénovation de l'une des usines d'eau potable de la ville de Wroclaw (635 000 habitants), ainsi qu'en **Croatie** la nouvelle usine de traitement des eaux usées de Zagreb, d'une capacité d'un million de personnes.

Des fonds d'investissement

Au cours de l'année 2003, Dexia Crédit Local a poursuivi le développement de *Dexia FondElec Energy Efficiency & Emissions Reduction Fund*, créé avec la BERD et destiné à financer sur une durée de dix ans la réduction de la consommation d'énergie et des émissions de gaz à effet de serre en Europe centrale et orientale. Pour son activité en Pologne, *Dexia FondElec* a reçu le « Gazele Biznesu 2003 » un prix décerné par le journal *Puls Biznesu* qui récompense chaque année une entreprise pour son dynamisme, ses résultats et son action auprès de la communauté.



► *Financement d'une navette électrique destinée à la desserte du centre ville pour le compte du Syndicat Mixte des Transports en Commun de l'Agglomération de Bayonne.*

En **Italie**, Dexia Crediop a signé, en novembre 2003, un accord avec le Conseil de la Banque européenne de développement pour la création et la gestion d'un fonds de EUR 150 millions consacré au financement d'actions visant à mettre en valeur l'héritage artistique et historique national.

En **Slovaquie**, Dexia banka Slovensko collabore étroitement avec les institutions publiques qui lui ont confié la gestion de différents fonds (fonds de recyclage et de traitement des déchets du ministère de l'environnement, fonds d'État pour le développement du logement...).

- *Dexia a signé, le 20 décembre 2002, la « Charte des Services Publics Locaux » initiée par les associations françaises de collectivités locales et l'Institut de la Gestion Déléguée. Dexia appuie sa transposition au niveau international à travers un projet d'instrument juridique garantissant l'accès pour tous aux services publics essentiels.*
- *Dexia a pris une part active au « 3^e Forum de l'Union des villes de la Méditerranée contre la pauvreté » organisé à Monaco en avril 2003 par le Programme des Nations unies pour le Développement (PNUD).*
- *Enfin, en septembre 2003, Dexia a organisé le « Sommet international des maires » à Paris auquel ont participé 250 acteurs majeurs du secteur local venus du monde entier. Ce Sommet était organisé autour de deux thèmes : les politiques de développement local et les techniques et moyens mis en œuvre par les secteurs privé et public en faveur du développement urbain.*