



La communication économique et financière

de l'Association Éthique et Investissement

Comité Éthique du fonds Nouvelles Stratégies 50 du 9 mars 2022

Secteur : biens d'équipement-machines

Ce secteur comprend les machines industrielles, les machines de construction et les engins lourds et enfin les machines agricoles. Il est très hétérogène, allant de machines industrielles de transformation des métaux ou d'emballage à des ascenseurs, des escalators et même des équipements de précision. Les sociétés du secteur font principalement du B to B et son activité est au cœur du développement durable de leurs clients : efficacité énergétique, économie de ressources naturelles, réduction de la pollution et économie circulaire. En Europe le secteur occupe 3,3 millions d'employés et fournit 36 % du marché mondial. En France il occupe 600,000 salariés avec un chiffre d'affaires de 120 milliards d'euros, dont un tiers en Auvergne Rhône Alpes et Grand Est. Les exportations sont dirigées à plus de 50 % vers l'Union Européenne. Avec l'introduction des nouvelles technologies le secteur entre dans la quatrième révolution industrielle qui doit permettre une personnalisation des produits finis. De nombreux enjeux sont devant lui. Il doit garantir la sécurité de la conception et, conjointement avec les utilisateurs, de l'emploi des machines. En la matière, il a donc un rôle essentiel de formation interne et externe. Participant souvent à de grands projets d'infrastructure ou miniers, il est exposé aux risques éthiques (corruption, cartel et violation des droits humains). Le secteur est aussi très dépendant des évolutions économiques et technologiques avec de forts impacts sociaux et des restructurations. En matière environnementale enfin, la plupart des sociétés du secteur cotées au Stock 600 se sont engagées en 2021 pour le scénario 1°5 et la moitié d'entre elles déclarent 50 % de « chiffre d'affaires vert ».

Entreprises	Décision	Entreprises	Décision
Alstom SA	Ne pas intégrer	GEA Group AG	Ne pas intégrer
SKF AB	Conserver	Epiroc AB	Intégrer
KION GROUP AG	Conserver	Spirax-Sarco Engineering plc	Ne pas intégrer
CNH Industrial NV	Exclure	Valmet Corp.	Conserver
Kone Oyj	Intégrer	Sandvik Aktiebolag	Exclure
Husqvarna AB	Intégrer	Alfa Laval AB	Conserver
Atlas Copco AB	Exclure	The Weir Group Plc	Ne pas intégrer
Georg Fischer AG	Conserver	Rotork Plc	Intégrer
Wartsila Oyj Abp	Intégrer	Fluidra SA	Ne pas intégrer
Schindler Holding AG	Intégrer	IMI Plc	Ne pas intégrer

Machines Industrielles

Nous avons conservé :

Valmet : Bonne stratégie RSE. Importante démarche d'écoconception. Attention controverses de sécurité sous-traitants.

Alfa Laval : Très bon déploiement de la RSE. Valeur entrepreneuriale orientée sur l'efficacité énergétique et la gestion des consommations .

SKF : Activité « clean tech » en constante progression. Attention à une controverse de pratique anticoncurrentielle.

Georg Fischer : Pas de comité RSE mais bonne intégration à tous les niveaux. Majorité des produits avec bénéfices environnementaux.

Nous avons intégré :

Schindler Holding : Mise en place d'un comité de durabilité au conseil. Importance de la sécurité qui est bien intégrée aux études , mais attention quelques controverses .

Rotork : Est sur une bonne pente d'intégration RSE.

Kone : Important déploiement de la RSE au niveau du conseil et du président. Politique robuste pour la santé et sécurité des collaborateurs. Attention quelques controverses.

Wärtsilä : Forte valeur entrepreneuriale : 1^{er} fournisseur de moteurs éco-énergétiques pour la marine et l'électricité.

Nous n'avons pas intégré :

GEA : Première analyse. A revoir ultérieurement, malgré l'intérêt entrepreneurial. Quelques lacunes sociales.

Spirax-Sarco Engineering : Amélioration de l'approche RSE, mais des lacunes sociales.

Fluidra : Première analyse. Début de comité RSE, mais valeur entrepreneuriale (piscines) discutable.

Weir Group : Politique RSE débutante. Ne prend pas en compte le Scope 3.

IMI : Manque d'information, même si l'activité de gestion des fluides est intéressante.

Nous avons exclu :

Sandvik : Dialogue social faible. Activité discutable (industries minières).Plusieurs controverses.

Atlas Copco : Lacunes sociales. Controverse fiscale et Impact social sur la population (activité minière).

Machines de construction et engins lourds

Nous avons conservé :

Kion Group : Pas de comité RSE, mais rapport pertinent et robuste . Propose une alternative aux véhicules à moteur à combustion.

Nous avons intégré :

Epiroc : Pas de comité spécialisé , mais bon rapport RSE. Gamme de véhicules électriques et hybrides avec digitalisation et automatisation.

Nous n'avons pas intégré :

Alstom : Trop de controverses , même si la politique RSE est robuste.

Machines agricoles

Nous avons intégré :

Husqvarna : Fort impact environnemental et préservation des ressources naturelles.

Nous avons exclu :

CNH Industrial : Trop de controverses malgré l'existence d'un comité RSE au sein du conseil.