

# Rapport annuel 2021 abrégé

Triodos  Bank

## Triodos Bank

La Banque Triodos est l'un des cofondateurs de la Global Alliance for Banking on Values, un réseau constitué de banques durables de premier plan. Visitez le site web [www.gabv.org](http://www.gabv.org).

Dates importantes pour les actionnaires et les détenteurs de certificats d'actions de la Banque Triodos :

Assemblée générale extraordinaire des actionnaires	29 mars 2022
Assemblée générale annuelle des actionnaires	20 mai 2022
Date ex-dividende	24 mai 2022
Date de paiement du dividende	27 mai 2022

# Rapport annuel 2021 de Triodos Bank NV

<b>Chiffres clés</b>	4
<b>Notre objectif : une utilisation réfléchie de l'argent</b>	6
<b>Rapport du Comité exécutif</b>	9
2021 : une année difficile marquée par la résurgence de la pandémie	10
1.1 Nos parties prenantes et sujets importants	23
1.2 Objectifs stratégiques	37
1.3 Impact et résultats financiers	46
1.4 Rapport social	91
1.5 Rapport environnemental	100
1.6 Risques et conformité	105
<b>Rapport financier abrégé</b>	113
<b>Bilan consolidé au 31 décembre 2021</b>	114
<b>Compte de résultat consolidé en 2021</b>	116
<b>Tableau consolidé du résultat global en 2021</b>	118
<b>Chiffres clés par entité bancaire et unité opérationnelle</b>	120
<b>Octroi de crédits par secteur en 2021</b>	124

L'assurance relative au rapport annuel ne concerne que le rapport annuel original rédigé en anglais. La version abrégée du rapport n'a pas fait l'objet d'une vérification distincte par l'auditeur. L'édition anglaise comprend également les comptes annuels en anglais qui ont été vérifiés par PwC Accountants NV. Les renvois dans le présent rapport portent sur le rapport annuel 2021 en anglais.

# Chiffres clés

en millions d'euros <sup>1</sup>	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Financier</b>					
Fonds propres	1.250	1.208	1.201	1.112	1.013
Dépôts de la clientèle	13.285	11.747	10.694	9.564	8.722
Crédits et avances aux clients	10.168	9.157	8.209	7.267	6.598
<b>Total du bilan</b>	<b>16.504</b>	<b>13.888</b>	<b>12.082</b>	<b>10.867</b>	<b>9.902</b>
Fonds sous gestion <sup>2</sup>	7.662	6.362	5.671	4.673	4.604
<b>Total des actifs sous gestion</b>	<b>24.166</b>	<b>20.250</b>	<b>17.753</b>	<b>15.540</b>	<b>14.506</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>341,9</b>	<b>305,1</b>	<b>292,2</b>	<b>257,1</b>	<b>240,3</b>
Charges d'exploitation	-275,2	-245,4	-234,4	-204,3	-190,2
Dépréciations sur les instruments financiers	0,4	-24,2	-3,7	-6,4	-1,8
Corrections de valeur sur les participations	-	-	-	-	1,3
Résultat d'exploitation avant impôts	67,1	35,5	54,1	46,4	49,6
Impôts sur le résultat d'exploitation	-16,4	-8,3	-15,1	-11,2	-12,2
<b>Bénéfice net<sup>3</sup></b>	<b>50,8</b>	<b>27,2</b>	<b>39,0</b>	<b>35,2</b>	<b>37,4</b>
Rendement des fonds propres en %	4,1%	2,3%	3,4%	3,3%	3,9%
Rendement des actifs en %	0,3%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%
Charges d'exploitation/total des revenus	80%	80%	80%	79%	79%
Ratio de capital total	21,3%	18,8%	17,9%	17,5%	19,2%
Exigence minimale de ratio de capital total	13,0%	12,6%	12,8%	13,7%	12,8%
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	17,5%	18,7%	17,9%	17,5%	19,2%
Exigence minimale de ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	5,9%	6,6%	6,6%	8,2%	7,9%
Ratio de levier	8,1%	8,8%	8,5%	8,9%	8,9%
Exigence minimale de ratio de levier	3,5%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Rendement des actifs pondérés en fonction des risques (%)	0,8%	0,5%	0,6%	0,6%	0,8%

<sup>1</sup> Les normes IFRS-UE ont été adoptées le 1<sup>er</sup> janvier 2018. Les chiffres clés pour 2017 sont rapportés suivant les normes néerlandaises GAAP.

<sup>2</sup> Y compris les fonds sous gestion auprès de sociétés liées n'entrant pas dans le périmètre de consolidation.

<sup>3</sup> Le bénéfice net est sujet à une différence d'arrondi.

<b>en millions d'euros<sup>1</sup></b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Actifs liés à l'économie réelle/total du bilan <sup>2</sup>	70%	75%	76%	77%	80%
Actifs liés au triple bilan/total du bilan <sup>2</sup>	70%	74%	75%	76%	75%
<b>Par action (en euros)</b>					
Valeur nette d'inventaire en fin d'exercice <sup>3</sup>	88	85	83	82	83
Bénéfice net <sup>4</sup>	3,56	1,91	2,80	2,73	3,19
Dividende <sup>5</sup>	1,80	0,65	-	1,95	1,95
<b>Nombre de détenteurs de certificats d'actions</b>					
Nombre de détenteurs de certificats d'actions	43.521	43.614	44.401	42.416	40.077
Nombre de comptes - fonds confiés par la clientèle	880.374	867.377	830.816	839.242	808.090
Nombre de comptes - crédits et avances aux clients	84.386	81.726	77.984	68.751	60.339
Nombre de clients	747.413	728.056	721.039	714.887	681.082
<b>Social</b>					
Nombre de collaborateurs en fin d'exercice	1.715	1.592	1.493	1.427	1.377
Nombre en ETP en fin d'année	1.583,5	1.463,1	1.370,3	1.317,4	1.259,2
Taux d'attrition du personnel	10%	8%	10%	9%	9%
Pourcentage de femmes dans les fonctions dirigeantes	39%	39%	44%	39%	44%
Écart entre le salaire le plus élevé et le salaire médian <sup>6</sup>	5,2	5,4 <sup>7</sup>	5,6	5,6	5,7
<b>Environnement</b>					
Émissions générées par la Banque Triodos et compensées à 100% (en kt d'éq. CO <sub>2</sub> )	0,7	1,0	2,9	2,8	3,1
Émissions nettes des crédits et investissements en cours (en kt d'éq. CO <sub>2</sub> ) <sup>8</sup>	364	358	293	152	-
Émissions évitées grâce aux crédits et investissements liés à l'énergie renouvelable (en kt d'éq. CO <sub>2</sub> ) <sup>8</sup>	-851	-933	-963	-985	-

<sup>1</sup> Les normes IFRS-UE ont été adoptées le 1<sup>er</sup> janvier 2018. Les chiffres clés pour 2017 sont rapportés suivant les normes néerlandaises GAAP.

<sup>2</sup> Les actifs engagés dans le triple bilan font référence aux actifs axés non seulement sur les bénéfices économiques, mais aussi sur les bénéfices sociaux et environnementaux positifs. Nous estimons que cette donnée fournit la meilleure indication de l'engagement d'une banque en matière de durabilité. Les chiffres 2019 et 2018 ont été corrigés conformément au reporting IFRS.

<sup>3</sup> La valeur nette d'inventaire (VNI) par action équivaut au total des fonds propres divisé par le total des actions en circulation. La valeur nette d'inventaire (VNI) par action n'est pas le prix de négociation. La VNI au 31 décembre 2020 a été calculée à 85 euros, après le traitement de l'ensemble des données financières des comptes annuels 2020. Le dernier prix de négociation de 84 euros, le 5 janvier 2021, s'est fondé sur le modèle financier découlant du calcul de la VNI de la Banque Triodos pour cette même date. Ce calcul était fait sur une base quotidienne.

<sup>4</sup> Le bénéfice net par action est calculé sur la base du nombre moyen d'actions en circulation au cours de l'exercice sous revue.

<sup>5</sup> Pour le résultat de l'année 2021, la Banque Triodos propose un dividende de 1,80 euro par action, ce qui correspond à un ratio de distribution de 50% (pourcentage du bénéfice total distribué sous la forme de dividendes).

<sup>6</sup> Le rapport entre le salaire le plus élevé et le salaire médian (à l'exclusion du salaire le plus élevé) suit les critères de la GRI et est considéré comme une bonne pratique. Tous les salaires sont calculés sur la base d'un temps plein.

<sup>7</sup> Le rapport entre le salaire le plus élevé et le salaire médian pour 2020 a été ajusté de 5,5 à 5,4 en raison du fait que ce rapport était incorrect pour le Royaume-Uni. Pour plus d'informations, nous renvoyons au tableau « Ratio salaire le plus élevé/salaire médian » dans le rapport relatif aux rémunérations.

<sup>8</sup> 2018 a été la première année de reporting basé sur la méthodologie du Partenariat pour la comptabilisation des émissions de carbone du secteur financier (PCAF). Depuis 2019, la Banque Triodos évalue 100% de ses crédits et des investissements des fonds pour calculer la part de la banque dans les émissions de GES, en utilisant pour ce faire la norme mondiale PCAF (en 2018, environ 68% des crédits de la Banque Triodos et des investissements des fonds avaient été évalués).

# Notre objectif : une utilisation réfléchie de l'argent

La Banque Triodos souhaite promouvoir la dignité humaine et la préservation de l'environnement, et centre tout particulièrement son attention sur la qualité de vie des personnes. Une gestion véritablement responsable, la transparence et une utilisation plus réfléchie de l'argent qui lui est confié sont essentiels à cette approche.

La Banque Triodos concrétise le principe de banque fondée sur des valeurs dans son activité quotidienne. Nous voulons mettre en relation les déposants et les investisseurs avec des entreprises socialement responsables afin de construire un mouvement en faveur d'une société durable et socialement inclusive, basée sur l'utilisation consciente de l'argent.

## La mission de la Banque Triodos est :

- de contribuer à créer une société favorisant la qualité de vie des gens et accordant une place centrale à la dignité humaine ;
- de permettre aux particuliers, aux institutions et aux entreprises d'utiliser leur argent de manière plus réfléchie afin que celui-ci puisse profiter aux personnes et à l'environnement, tout en soutenant un développement durable ;
- d'offrir à ses clients des produits financiers durables et un service de grande qualité.

Vous trouverez plus d'informations au sujet de notre mission, de notre vision et de nos valeurs fondamentales sur notre site web : [www.triodos.com/about-us](http://www.triodos.com/about-us).

## Marché et activités de base

La Banque Triodos s'efforce d'accomplir sa mission de banque durable de trois manières différentes.

### En tant que fournisseur de services axé sur des valeurs

Les clients d'une banque en attendent non seulement des produits et services durables, mais aussi des prix justes et un service fiable. La Banque Triodos propose des produits et services visant à promouvoir le développement durable, et ce, dans le cadre de relations constructives et transparentes avec ses clients.

### En tant que banque privilégiant la relation avec le client

Les services proposés par la Banque Triodos sont basés sur l'approfondissement et le développement de relations à long terme avec ses clients. Différents canaux en ligne et hors ligne permettent d'entretenir ces relations, qu'il s'agisse, par exemple, de rencontres dans nos bureaux entre clients et collaborateurs de la banque ou d'événements communautaires. L'objectif de la

Banque Triodos est de se constituer une large base de clientèle qui interagit étroitement avec elle : une combinaison de clients privés et professionnels qui, tous, ont choisi de manière réfléchie la Banque Triodos comme partenaire financier. La manière exacte dont cela se concrétise varie d'un pays à l'autre : les services de la banque se sont, en effet, développés de différentes manières dans chacun des pays où elle est active, en fonction notamment du stade de développement des entités bancaires sur place.

## **En tant que pionnier de la banque responsable**

La Banque Triodos entend promouvoir l'utilisation réfléchie de l'argent dans sa propre organisation, ainsi que dans l'ensemble du secteur financier. En tant que pionnière de la banque fondée sur des valeurs et capable de transformer l'économie, elle stimule le débat public sur des questions telles que la nécessité de faire de la responsabilité sociale des entreprises le modèle dominant. Les parties prenantes de la Banque Triodos l'ont encouragée à se concentrer sur ce rôle de chef de file. Forte de quarante années d'expérience dans la banque fondée sur des valeurs, la Banque Triodos fait partie des fondateurs de la Global Alliance for Banking on Values, un mouvement mondial regroupant plus de 60 banques partageant les mêmes idées et s'engageant à promouvoir un changement positif dans le secteur bancaire. La vision et l'approche de la Banque Triodos lui ont valu une reconnaissance internationale. Sa participation au débat public, souvent au travers d'événements à fort impact qu'elle organise ou auxquels elle participe, permet aux citoyens d'identifier les causes qu'elle soutient et de connaître son point de vue au sujet d'évolutions sociétales importantes. L'identité de la Banque Triodos est cruciale pour sa marque et sa réputation.





# Rapport du Comité exécutif

## Le rapport en bref

Le rapport du Comité exécutif donne un aperçu général de la perception qu'a la Banque Triodos de l'environnement global dans lequel elle opère, de son impact et de ses activités en 2021, ainsi que de ses perspectives d'avenir. Afin d'en faciliter la lecture, nous l'avons structuré comme suit :

La première section est descriptive : elle offre une vision panoramique du monde dans lequel nous vivons et de la place qu'y occupe la Banque Triodos (voir en page 10).

La deuxième section fournit une analyse des sujets considérés comme les plus importants (analyse de matérialité) : ces sujets sont déterminés par nos parties prenantes et par la Banque Triodos elle-même. Ils sont évoqués dans l'ensemble du rapport et, plus spécifiquement, dans le chapitre « Nos parties prenantes et sujets importants » (voir en page 23). En outre, nous avons défini nos objectifs stratégiques, qui sont également décrits dans cette section, y compris les progrès accomplis par rapport à nos objectifs et plans pour l'avenir (voir en page 37).

La troisième section détaille nos résultats en 2021, à la fois en termes de performances financières, d'impact obtenu grâce à nos opérations de financement, et des conséquences de cet impact sur l'environnement (émissions de gaz à effet de serre). Nous y présentons notre vision de la gestion de l'impact et les mesures prises pour mener à bien notre mission d'entreprise en abordant les sujets sociaux, culturels et environnementaux qui sont pertinents au regard de notre rôle unique de pionnier de la durabilité (voir en page 46).

La quatrième et dernière section synthétise notre approche et nos résultats en tant qu'entreprise, notre impact direct. Elle comprend également un rapport social (voir en page 91) et un rapport environnemental (voir en page 100), ainsi que les informations importantes en matière de risque et de conformité (voir en page 105).

# 2021 : une année difficile marquée par la résurgence de la pandémie

L'année 2021 a été à nouveau dominée par la pandémie de Covid-19, qui a vu de nouvelles vagues d'infections, alimentées par différentes mutations du virus (comme Omicron), peser sur le lent redressement de l'économie mondiale. La pandémie de Covid-19 continue de remettre en question nos réflexions sur la configuration de notre économie et la manière dont elles contribuent à une société plus durable et inclusive.

Ces réflexions vont de pair avec les choix politiques des gouvernements et détermineront la réussite de la transition vers un avenir plus vert, plus inclusif et plus résilient. La Banque Triodos y voit une immense opportunité de dessiner une voie permettant à chacun et à chacune d'apporter sa contribution en proposant à ses clients des produits bancaires réellement durables fondés sur l'initiative « Financer le changement ».

Au cours des douze derniers mois, nous avons continué à soutenir nos clients en leur proposant des services bancaires robustes et résilients, alors que certains d'entre eux, actifs dans des segments spécifiques, ont été confrontés à des interruptions d'activités en raison de l'impact direct ou indirect de la Covid-19 sur la stabilité de l'économie en 2021.

Nos collaborateurs ont continué à travailler principalement chez eux, en adoptant petit à petit le modèle mixte qui a notre préférence pour le futur, à savoir une organisation flexible du travail à domicile et dans nos bureaux.

En février 2021, la Banque Triodos a sollicité une notation de crédit publique auprès de l'agence de ratings Fitch, qui lui a attribué « BBB » pour la note de défaut émetteur à long terme, avec une perspective stable, et « bbb » pour la note de viabilité. Selon Fitch, « les notations de la Banque Triodos reflètent sa position bien établie dans le segment de la banque durable et la bonne exécution de sa stratégie. Les ratings sont justifiés par la qualité appropriée des actifs de la banque, ainsi que par un financement et un profil de liquidité sains. »

La transition du leadership au sein du Comité exécutif a été menée à bien : nous avons dit au revoir à Jellie Banga (ex-COO) et Peter Blom (ex-CEO) et accueilli un nouveau CEO, en provenance de l'extérieur de la banque, de même que les nouveaux CCO et COO qui ont été choisis au sein de la Banque Triodos.

## Reconfiguration de notre instrument de capital

Alors que notre base de capital reste saine, nous avons été contraints de suspendre la négociation des certificats d'actions le 5 janvier 2021, faisant suite à une précédente suspension en 2020. Nous avons pris cette décision faute de pouvoir tabler à l'avenir sur un équilibre stable des échanges de certificats dans le cadre du dispositif réglementaire de rachat des certificats (« Market Making Buffer ») pour la Banque Triodos.

Durant l'année, nous avons analysé les possibilités d'accroître la négociabilité de l'instrument de capital existant, les certificats d'actions, mais aussi de diversifier notre base de capital. À cette fin, nous avons soigneusement pris en compte de multiples critères, tels que la réglementation du marché, les intérêts de l'ensemble de nos parties prenantes, les exigences fixées par les régulateurs, notre attractivité aux yeux de nouveaux investisseurs, la possibilité d'accéder à de nouvelles sources de capital et l'impact sur l'organisation bancaire.

Si le système de capitalisation fondé sur les certificats d'actions a très bien fonctionné pendant quarante ans, il a néanmoins atteint les limites de sa croissance et de sa négociabilité dans un cadre réglementaire strict, encore renforcées par le déséquilibre entre l'offre et la demande de certificats. Nous sommes arrivés à la conclusion qu'un nombre croissant de détenteurs de certificats d'actions, dans le cadre d'un dispositif réglementaire strict de rachat des certificats où le prix fixe de négociation est basé sur la valeur nette d'inventaire (VNI), ne permet plus de satisfaire les exigences des détenteurs de certificats en termes de négociabilité de leurs titres, ni d'assurer, dans le même temps, l'accès à long terme de la banque à un capital de base. Le déséquilibre entre l'offre et la demande de nos certificats d'actions, combiné à un plafonnement du dispositif de rachat de ces certificats, rendent ceux-ci illiquides. Par conséquent, la négociation des certificats d'actions a été suspendue, dans l'attente que soit atteint à brève échéance le plafond de rachat des certificats (soit un maximum réglementaire de 3% de notre capital de base). Il n'a

donc pas été possible de rouvrir le système actuel de négociation des certificats d'actions durant l'année 2021.

Le 28 septembre 2021, la Banque Triodos a annoncé qu'elle avait conclu que le système actuel d'augmentation du capital et de négociabilité basé sur l'offre de certificats d'actions aux investisseurs, pour un prix basé sur la VNI, avait atteint ses limites. Après avoir envisagé un large éventail d'options pour sa base de capital, elle a décidé d'analyser plus en profondeur les possibilités offertes par deux instruments de capital considérés comme admissibles et appropriés : une cotation sur une plateforme multilatérale de négociation ou une cotation sur une bourse publique. La cotation des certificats d'actions sur une plateforme extérieure à la Banque Triodos permettra leur négociation entre détenteurs actuels et nouveaux détenteurs de certificats à un prix variable.

Un grand nombre de personnes n'ont ménagé ni leurs efforts ni leur temps pour identifier la solution qui nous permettrait tout à la fois d'améliorer la négociabilité de nos titres et de nous ouvrir de nouvelles sources de capital. Grâce à cette combinaison d'efforts, nous avons été en mesure d'annoncer nos décisions peu avant la fin de l'année.

Le 21 décembre 2021, nous avons annoncé que la Banque Triodos demanderait la cotation de ses certificats d'actions sur ce que l'on appelle une plateforme multilatérale de négociation (Multilateral Trading Facility - MTF en anglais). Forte des réflexions échangées avec de nombreuses parties prenantes, la Banque Triodos a en effet conclu qu'une cotation sur une MTF servirait au mieux ses objectifs dans le cadre de son évolution future.

Une cotation sur une telle plateforme communautaire implique que la négociation des certificats d'actions sera fondée sur un prix variable. Cette nouvelle plateforme sera accessible tant aux particuliers qu'aux investisseurs institutionnels. Dans la mesure où la négociation des certificats d'actions s'effectuera sur une MTF à un prix variable, la Banque Triodos n'interviendra plus elle-même dans ces opérations, qui ne reposeront donc plus sur la VNI. Lorsque les

certificats d'actions seront cotés, leur prix négocié sera déterminé par un ensemble de facteurs, tels que les performances de la banque, ses perspectives, l'évolution des marchés, le respect de la mission et des valeurs de la Banque Triodos, le niveau de l'offre et de la demande, et bien d'autres éléments encore. Sur la base des valorisations actuelles des institutions financières cotées, nous tablons, au moment où nous écrivons ces lignes, sur un prix variable nettement inférieur à l'ancien prix basé sur la VNI. Nous prévoyons de pouvoir réaliser cette cotation sur une MTF dans un délai de 12 à 18 mois à partir de décembre 2021.

Comme nous pouvions nous y attendre, l'annonce de notre décision en a satisfait beaucoup et mécontenté certains. C'est compréhensible – il s'agit après tout d'un changement fondamental pour les détenteurs de nos certificats d'actions et l'argent qu'ils y ont investi. Chacun y réagit selon un point de vue personnel. Nous sommes cependant convaincus que notre décision de faire coter nos certificats sur une MTF est la meilleure solution pour la Banque Triodos et dans le meilleur intérêt des parties prenantes concernées, notamment la communauté des investisseurs. Nous n'avons pas pris cette décision à la légère. Nous avons examiné de multiples solutions alternatives et consulté à cette fin de nombreuses parties prenantes. À présent, nous sommes résolus à mettre en œuvre nos décisions le plus efficacement et le plus rapidement possible, en veillant à assurer toute la transparence nécessaire au fil de ce processus.

## Lancement de notre première obligation verte

À la fin du mois d'octobre 2021, la Banque Triodos a émis avec succès une obligation verte subordonnée de 250 millions d'euros, après avoir publié un document-cadre à son propos peu de temps auparavant. L'émission de cette obligation verte, qui relève, selon les règles prudentielles, du capital de catégorie 2 (Tier 2), s'inscrit dans la stratégie de la banque visant à continuer à diversifier sa base de capital globale. Les fonds collectés grâce à cette opération serviront à financer les crédits dans les domaines de l'énergie renouvelable, de la gestion durable des ressources naturelles vivantes et de l'occupation des sols (développement de

la nature et foresterie) ainsi que des bâtiments écologiques (commerciaux et résidentiels), ce qui nous permettra de jouer un rôle de leader dans la promotion et le pilotage de la transition vers une économie bas carbone et résiliente sur le plan climatique.

## Une stratégie parée pour l'avenir

Le cycle stratégique triennal lancé en 2019 a été perturbé par l'irruption de la pandémie de Covid-19. La crise sanitaire a bouleversé l'économie et notre entreprise, ce qui nous a amenés à revoir les plans originaux et les KPI. En parallèle, nous avons dû mener des réflexions stratégiques relatives à notre base de capital afin d'assurer dans les meilleures conditions la réussite de notre cotation sur une MTF.

En juillet 2021, nous avons créé un nouveau département « Corporate Development », chargé de s'attaquer à ces questions stratégiques, et à d'autres également, de manière structurée. L'équipe a ainsi lancé une évaluation de la stratégie de la banque, sur le plan global, mais également en termes financiers et d'impact. Nous analysons, par ailleurs, en profondeur nos modes d'organisation en vue, notamment, de rendre plus tangible et plus percutant notre mot d'ordre « Une Banque. Une Équipe. Une Mission » (One Bank. One Team. One Mission).

## Le facteur humain

Dans le domaine des ressources humaines, nous avons réalisé des progrès importants à travers la plateforme d'apprentissage, en étoffant le catalogue de modules d'e-learning pour les formations obligatoires dans le domaine de la conformité et en élargissant le choix de formations numériques pour permettre aux collaborateurs de suivre des apprentissages tout en télétravaillant. Nous avons instauré une nouvelle méthodologie de la gestion des performances appelée « FLOW » (Feedback, Learning, Objectives & Well-being), qui encourage les collaborateurs à s'approprier davantage leurs propres développement et employabilité.

## L'impact de la Covid-19 sur nos collaborateurs

La pandémie de Covid-19 a continué à nous affecter toutes et tous en 2021. La manière de travailler à la Banque Triodos en a été profondément modifiée. Dans ce contexte, nous avons cherché en premier lieu à protéger la sécurité et le bien-être psychique de nos collaborateurs.

Compte tenu de la variété des défis posés par la Covid-19 et son évolution constante, nous avons cherché à y répondre au mieux dans plusieurs domaines.

Ainsi, nous avons fourni une aide psychologique professionnelle, un accès sans entrave au bureau (selon les souhaits des collaborateurs), du matériel de bureau à domicile, un service de garderie pour les enfants et des possibilités de congé pour aidant proche.

Les trois sessions de travail que nous avons organisées aux Pays-Bas afin de « transformer les restrictions en force » ont remporté un grand succès. Dispensé par des coaches extérieurs, ce programme visait à explorer, pour aujourd'hui et pour demain, les nouvelles possibilités et expériences créées par le travail soumis à des restrictions Covid.

À travers une variété de formats et de configurations, notre communauté de collaborateurs a eu l'occasion de discuter des modes de travail souhaitables après la crise de la Covid-19. Nous en avons tiré un enseignement majeur : il importe de rester connecté aux uns et aux autres, mais aussi à notre mission, pour le bien-être de nos collaborateurs et de notre productivité. La Banque Triodos met un point d'honneur à dialoguer sans relâche sur l'équilibre à trouver entre les préférences individuelles des collaborateurs et leurs responsabilités.

Nous avons lancé l'initiative « From Green to Colourful », une action qui vise à discuter, de manière structurée, de la façon dont nous pouvons tous contribuer à l'équité, la diversité et l'inclusion au sein de notre organisation, et mettre en œuvre des initiatives personnelles.

Nous avons décidé d'adopter un mode de travail plus hybride, qui perdurera à la fin de la pandémie de Covid-19. Cette approche nous a permis de vendre l'immeuble de bureaux Nieuweroord aux Pays-Bas et de regrouper l'ensemble des activités néerlandaises dans un seul bâtiment, le Reehorst. En Espagne, nous avons également quitté un de nos deux immeubles à Madrid afin d'utiliser de manière plus efficace l'espace de bureaux.

## Le bon équilibre entre la croissance et l'efficacité

Cette année encore, le secteur financier a dû jouer pleinement son rôle pour relever les défis liés au climat, à l'inclusion sociale et à la biodiversité, en finançant les initiatives appropriées. Nous continuons à plaider pour un usage conscient des moyens financiers et l'amélioration des cadres réglementaires. C'est ainsi que nous nous assurerons que les institutions financières prennent toutes leurs responsabilités en la matière. Les autorités réglementaires et les gouvernements soutiennent cette idée en instaurant de nouvelles réglementations et directives destinées à promouvoir une finance durable.

Dans le même temps, nous devons gérer l'incidence sur nos résultats financiers de la faiblesse persistante des taux d'intérêt fixés par la Banque centrale européenne, ainsi que de l'augmentation des coûts liés au respect d'exigences réglementaires croissantes.

En 2021, nous avons mis en œuvre plusieurs mesures destinées à ralentir la croissance des dépôts de la clientèle et compenser les coûts associés. Aux Pays-Bas, nous avons instauré un taux d'intérêt négatif sur les dépôts supérieurs à 100.000 euros et une commission mensuelle sur les comptes courants et d'épargne. Les fonds collectés n'en ont pas moins continué à progresser, mais à un

## Notre ambition d'atteindre le niveau net zéro

La Banque Triodos souhaite atteindre le niveau net zéro le plus tôt possible, et au plus tard en 2035. En nous fixant des objectifs scientifiquement fondés, nous entendons réduire considérablement les émissions de gaz à effet de serre de l'ensemble des crédits et des investissements des fonds de la Banque Triodos. Les émissions restantes seront compensées par d'importants investissements dans des projets en lien avec la nature, destinés à éliminer les gaz à effet de serre présents dans l'air.

La Banque Triodos a été constituée en se donnant pour mission de mettre l'argent au service de changements positifs. Nous utilisons nos moyens financiers consciencieusement, sans compromettre les besoins des générations futures. Notre raison d'être est de contribuer à faire naître une société qui protège et promeut la qualité de la vie de tous ses membres, en plaçant la dignité humaine au cœur de ses actions.

Dès lors, tout en continuant sans relâche à contribuer à la lutte contre le changement climatique, dont l'importance et l'urgence ne sont plus à démontrer, nous nous intéressons à bien d'autres impacts. Dans cette optique, la Banque Triodos a formulé ses objectifs en adoptant une démarche holistique en vue d'accomplir pleinement sa mission qui consiste à créer un impact positif pour les populations et la nature. Nous voulons réduire les émissions, respecter les limites planétaires et favoriser l'inclusion sociale de toutes les personnes. Nous croyons que seule l'unité de tous nous permettra de tendre vers zéro.

Ce choix nous place devant des dilemmes concrets. Citons l'exemple de notre portefeuille de crédits hypothécaires. La voie facile consisterait à n'octroyer de tels crédits que pour les logements efficaces sur le plan énergétique, mais nous voulons contribuer à financer une transition. Nous allons donc accorder la priorité aux logements à faible rendement énergétique en vue d'améliorer leur performance (au moins jusqu'au label énergétique B) et de les préparer à devenir des bâtiments zéro émission lorsqu'ils changeront de source d'énergie – par exemple lorsqu'ils se connecteront à un réseau local de chauffage zéro émission.

rythme plus faible. Pour conserver une rentabilité solide et durable, nous devons envisager des mesures additionnelles afin de mieux contenir la croissance continue des fonds collectés.

Nous avons également amélioré notre mode de fixation des taux des crédits octroyés afin de mieux rentabiliser cette activité, tout en veillant à appliquer un pricing adapté aux projets stratégiques et aux secteurs qui sont essentiels à la réalisation de notre mission et à notre rôle de leader en la matière.

Notre leadership nous a conduits, par ailleurs, à renforcer encore les activités relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent et à la conformité, ce qui s'est traduit par une hausse

des investissements et des dépenses dans ces deux domaines.

## #AsOneToZero

Depuis sa création, la Banque Triodos s'efforce de réduire les incidences et conséquences environnementales en inscrivant l'ensemble de ses activités dans une démarche positive, qu'il s'agisse des services bancaires ou de la gestion d'actifs. L'urgence climatique mondiale affecte toujours plus la vie des gens et la nature environnante. Cette évolution se traduit par une recrudescence d'incendies de forêt, de canicules, d'inondations ou d'atteintes à la biodiversité. Ces événements sont autant de preuves concrètes de la nécessité de réduire les émissions de gaz à effet de

serre bien avant 2050. La décennie actuelle s'annonce décisive.

Au début de l'année, la Banque Triodos a été l'une des premières à rejoindre l'Alliance bancaire Net Zéro (NZBA en anglais), lancée par les Nations unies et qui jette les bases d'un défi important mais délicat pour la communauté bancaire mondiale. Les membres de la NZBA s'engagent à aligner leurs émissions opérationnelles et celles qui sont générées par leurs portefeuilles sur des voies menant à des émissions nettes nulles en 2050, voire plus tôt. Nous devons dès à présent nous fixer des objectifs ambitieux et accélérer notre action pour atteindre l'objectif ultime : une économie net zéro.

Dans cet esprit, la Banque Triodos a pour grande ambition d'être net zéro en 2035, à la fois pour ses activités bancaires et d'investissements. La tâche ne s'annonce pas facile, même pour une banque comme la nôtre qui a fait de la durabilité sa vertu cardinale et qui se targue de détenir déjà un portefeuille à faible intensité de carbone.

Cet objectif incitera nos collaborateurs et toutes les parties prenantes qui œuvrent à nos côtés à agir plus rapidement et à développer des plans plus à même de réaliser les ambitions net zéro qui sont les nôtres, mais également, en définitive, celles du secteur financier dans son ensemble. Pour formuler ses objectifs scientifiquement fondés, la Banque Triodos a adopté une approche holistique qui soutient sa mission d'influencer positivement les personnes et la nature. Parce qu'après tout, seule l'unité (de tous) permettra d'arriver à zéro.

## Taxonomie de l'Union européenne

Nous soutenons la réglementation européenne relative à la durabilité dans le secteur financier, qui contribue à diriger l'argent vers les bons types de financement et d'investissement. À ce titre, nous saluons l'évolution positive de la taxonomie de l'Union européenne, mais nous sommes également bien conscients du fait qu'au cours de la première année de sa mise en place progressive, une partie importante de notre portefeuille ne peut pas être étiquetée comme « verte » selon les règles du jeu de la taxonomie, et ce, bien que nous pensions

que l'ensemble de notre portefeuille reflète notre mission et notre leadership en tant que banque fondée sur des valeurs. Alors que la Banque Triodos est tenue de publier des informations en rapport avec la taxonomie européenne, toutes ses expositions ne relèvent pas du champ d'application actuel et ne peuvent donc pas être évaluées pour l'éligibilité à la taxonomie. Ainsi, les PME ne sont actuellement pas éligibles, et d'autres types d'impact ne sont pas encore intégrés dans la taxonomie. Dans les années à venir, les critères de sélection seront étendus à un plus grand nombre d'objectifs environnementaux. En outre, la taxonomie pourrait être étendue et de nouveaux critères de sélection définis pour les activités économiques qui contribuent à des objectifs sociaux.

## Sensibiliser à propos de l'argent

Avec l'argent déposé par les épargnants et prêté à nos entrepreneurs, nous continuons à financer les projets sociaux et durables dont nous pensons qu'ils auront un impact positif sur la société et l'environnement.

En 2021, les crédits hypothécaires de la Banque Triodos, proposés aux Pays-Bas, en Belgique et en Espagne, ont reçu l'Energy Efficient Mortgage Label (EEML), un label clair et transparent qui permet aux consommateurs, prêteurs et investisseurs d'identifier les crédits habitation qui contribuent à rendre le bâti plus durable. Aux Pays-Bas, nous avons dépassé le cap des 10.000 crédits hypothécaires octroyés.

En Espagne, la Banque Triodos a commencé à distribuer avec succès les fonds d'investissement de Triodos Investment Management, notamment par le biais de distributeurs tiers soigneusement sélectionnés. Aux Pays-Bas, une nouvelle campagne de marketing (« Made for Change ») a appelé les citoyens à exploiter leur capacité de changement pour la mettre au service de changements positifs dans la société. En Belgique, la Banque Triodos a appelé publiquement les autres banques à lutter contre le réchauffement climatique.

Au Royaume-Uni, nous avons participé à la création de modèles d'investissement liés à la restauration de la nature et avons également lancé la première obligation dédiée à cette problématique. En Allemagne, nous avons introduit un nouveau compte de gestion d'investissements fondé sur les normes de durabilité les plus élevées. Triodos Investment Management a lancé le Triodos Emerging Markets Renewable Energy Fund. Enfin, pour la sixième année consécutive, la Banque Triodos s'est vu octroyer le statut de « Most Active Lead Arranger » dans des opérations d'énergie propre, apportant ainsi la preuve qu'il n'est pas nécessaire d'être un gros intervenant pour avoir beaucoup d'impact.

L'année de son 50<sup>e</sup> anniversaire, la Fondation Triodos a vu sept de ses initiatives de dons financiers être reprises dans les dix premières initiatives du Top 100 de la durabilité aux Pays-Bas.

Le Triodos Regenerative Money Centre (TRMC) est l'un des initiateurs du projet « Aardpeer », qui entend garantir les terres agricoles pour au moins sept générations et soutient la transition vers une chaîne alimentaire sociale et écologique.

En mars 2021, tous les fonds de Triodos Investment Management ont été classés comme des produits répondant aux critères de l'article 9 du règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR en anglais) – qui est la norme de durabilité la plus élevée à l'heure actuelle. Ce classement peut sembler logique pour une banque comme la nôtre, mais le processus d'obtention s'est révélé très ardu dans la mesure où le règlement a été conçu pour des opérateurs généralistes et non pas pour des spécialistes ou des pionniers tels que Triodos Investment Management.



## Faire face à des dilemmes

La Banque Triodos a défini des principes de conduite des affaires, des exigences minimales et des critères d'octroi de crédits qui sont clairs afin d'évaluer le type d'entrepreneurs et d'initiatives qu'elle souhaite financer ou dans lesquels elle souhaite investir. Notre mission, qui consiste à créer un impact positif par le biais des initiatives que nous finançons et des produits que nous offrons, en plaçant la dignité humaine au centre de nos préoccupations, nous confronte régulièrement à des dilemmes.

L'un de ces dilemmes est d'offrir des services bancaires aux ONG et aux initiatives caritatives citoyennes qui apportent de l'aide dans des pays où il y a des conflits et où s'appliquent d'éventuelles sanctions.

Nous sommes conscients de la tension qui existe autour de ces initiatives : certains considèrent l'aide aux populations de pays en guerre, par exemple, comme une aide humanitaire cruciale, alors que d'autres y voient une couverture possible pour canaliser illégalement des fonds vers des régimes étrangers. En tant que banque, nous avons le devoir de veiller à ce que nos produits et services ne soient pas utilisés de manière abusive pour des activités financières illégales et préjudiciables. Cela signifie que nous devons nous montrer très exigeants envers nos clients pour qu'ils soient en mesure de prouver l'origine et la destination de leurs fonds et nous avons besoin, pour cela, qu'ils donnent des précisions sur les bénéficiaires effectifs (registre UBO) de leur propre initiative. Cette exigence va souvent à l'encontre des initiatives caritatives citoyennes qui naissent d'un profond désir humain d'aider les autres – une approche qui est également au cœur de notre organisation. Nos questions et notre besoin d'information sont parfois perçus comme une marque de défiance ou un manque de soutien à leurs initiatives. Nous essayons activement de trouver des moyens d'aider ces initiatives et de veiller à ce qu'elles répondent aux exigences en matière d'identification du client (KYC), de vigilance à l'égard de ce dernier (CDD) et de lutte contre le blanchiment d'argent (AML).

Nous pouvons être confrontés à d'autres types de dilemmes en ce qui concerne des projets spécifiques. Nous avons, par exemple, dû faire face à un dilemme dans le domaine de la transition énergétique. Nous avons été sollicités pour le financement d'un projet qui fournit de la chaleur à partir d'une installation géothermique à un certain nombre d'exploitations agricoles sous serres non écologiques. En général, la Banque Triodos ne prête qu'à des exploitations sous serres écologiques. Dans ce cas-ci, d'une part, le projet géothermique qui nous a été présenté était indépendant des activités de culture en serres et, d'autre part, il était le seul client pour l'énergie ainsi produite. Cette situation est différente de celle du marché de l'électricité, par exemple, où l'énergie provenant d'une source renouvelable est injectée dans le réseau et où l'on peut affirmer que tout mégawatt produit de manière durable constitue un progrès. Ici, le projet allait permettre d'économiser du gaz, tout en maintenant une méthode d'agriculture non écologique mais en la rendant plus efficace sur le plan énergétique.

Dans un autre projet, il nous a été demandé de financer une installation de biomasse. Les déchets provenant d'une exploitation agricole sous serres serviraient de ressource unique pour lui fournir de la chaleur.

Après de nombreux débats quant aux dilemmes soulevés, nous avons choisi de nous engager dans le projet géothermique parce qu'il soutient réellement la transition énergétique. Les connaissances acquises dans le cadre de ce projet profiteront à de futurs projets où la chaleur géothermique sera utilisée pour le chauffage des habitations. Nous avons, par contre, décidé de ne pas nous engager dans le projet de biomasse, car il s'agit vraiment d'une solution en bout de chaîne.

## Transition du leadership

Le 9 février 2021, nous avons annoncé la décision prise par Jellie Banga de démissionner de ses fonctions de vice-présidente du Comité exécutif et de Chief Operating Officer (COO), à compter du 1<sup>er</sup> mai 2021. Ce départ nous a amenés à reconsidérer l'étendue des responsabilités exercées jusque-là par Jellie. Nous avons donc décidé de scinder le rôle dirigeant en une fonction de COO, chargée des activités opérationnelles de la banque, et une fonction de CCO (Chief Commercial Officer) pour les activités commerciales de la banque. Le Comité exécutif compte ainsi désormais cinq membres.

Comme nous l'avons annoncé l'an dernier, Peter Blom a quitté ses fonctions de président du Comité exécutif et de Chief Executive Officer, après plus de quarante ans au service de la Banque Triodos, la majeure partie en qualité de membre du Comité exécutif. Peter a fait ses adieux lors de l'assemblée générale de la Banque Triodos le 21 mai 2021. Au cours de cette même assemblée, Jeroen Rijpkema a été présenté aux actionnaires avant de rejoindre le Comité exécutif en qualité de nouveau président et de Chief Executive Officer. Par la suite, une assemblée générale extraordinaire, tenue le 28 septembre 2021, a nommé Nico Kronemeijer à la fonction de Chief Operating Officer et Jacco Minnaar à celle de Chief Commercial Officer, à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2021.

Par ailleurs, le CFO Andre Haag a exercé temporairement la fonction statutaire de Chief Risk Officer (CRO) durant l'absence de Carla van der Weerdt, en congé de maladie suite à une contamination par la Covid-19.

## Résultats financiers

La Banque Triodos a enregistré une croissance significative en 2021, ce qui démontre que notre engagement en faveur d'une banque fondée sur des valeurs est plus pertinent que jamais pour les personnes et la société. Cela s'est traduit par une croissance du total de nos actifs sous gestion de 3.916 millions d'euros (19%) en 2021, pour atteindre 24,2 milliards d'euros à la fin décembre 2021 (20,3 milliards d'euros fin 2020). La tendance sous-jacente est positive et montre une augmentation significative de notre bilan et des fonds sous gestion l'année dernière. Notre bilan a augmenté de manière réfléchie de 19% pour atteindre 16,5 milliards d'euros à la fin décembre 2021 (13,9 milliards d'euros fin 2020), tandis que les fonds sous gestion ont augmenté de 20% pour atteindre 7,7 milliards d'euros à la fin décembre 2021 (6,4 milliards d'euros fin 2020). L'intérêt accru de la société pour la durabilité et la demande de piloter de manière proactive les objectifs de transition se traduisent par une demande plus forte de produits bancaires ayant un impact direct sur le financement du changement réel. Notre base de clients fidèles est passée à 747.413 clients en 2021 (728.056 clients fin 2020).

Au niveau du passif, la croissance du total du bilan résulte principalement de l'afflux additionnel de dépôts de la clientèle, de la participation à l'appel d'offres TLTRO III.7 et du succès de l'émission d'une obligation verte, considérée comme un instrument subordonné de catégorie 2 (Tier 2). Les dépôts de la clientèle ont augmenté de 1,5 milliard d'euros au cours des douze derniers mois, ce qui a donné lieu à une position globale de 13,3 milliards d'euros à la fin décembre 2021 (11,7 milliards d'euros fin 2020). Cette augmentation globale du passif a été soutenue par notre participation à l'appel d'offres TLTRO III.7, avec 800 millions d'euros supplémentaires, ce qui a porté la position totale à 1,6 milliard d'euros à la fin décembre 2021 (0,8 milliard d'euros fin 2020). La Banque Triodos a également émis avec succès une obligation verte subordonnée de 250 millions d'euros, qui remplit les critères d'un instrument subordonné de catégorie 2 et peut donc être considérée comme du capital supplémentaire utilisable à des fins prudentielles. Les fonds propres de la Banque

Triodos ont enregistré une très légère augmentation de 42 millions d'euros, atteignant 1,3 milliard d'euros à la fin décembre 2021, mais ils sont restés globalement stables par rapport au reste du passif.

Du côté de l'actif, les fonds additionnels ont été principalement utilisés pour développer davantage notre portefeuille de crédits durables. La Banque Triodos a enregistré une augmentation d'un milliard d'euros de ses crédits durables en 2021, pour atteindre 10,2 milliards d'euros à la fin de l'année (9,2 milliards d'euros fin 2020). Le solde des fonds additionnels a été partiellement investi dans des titres de créance très liquides (166 millions d'euros) ou a servi à augmenter notre trésorerie (1.322 millions d'euros).

La provision pour pertes de crédit attendues (ECL en anglais) a été légèrement réduite de 2,5 millions d'euros pour atteindre 51,5 millions d'euros à la fin décembre 2021. Le calcul des phases 1 et 2 de l'ECL pour les futures pertes de crédit potentielles (pertes non encore survenues) est particulièrement sensible aux paramètres macroéconomiques prospectifs, tels que le produit intérieur brut ou le taux de chômage. En 2021, les perspectives économiques mondiales se sont stabilisées, mais restent incertaines en raison des vagues d'infection par la Covid-19 toujours en cours et d'éventuelles nouvelles mutations du virus, qui pourraient entraîner des perturbations importantes dans les chaînes de valeur. En conséquence, la provision pour les phases 1 et 2 de l'ECL a été partiellement libérée, à hauteur de 6,3 millions d'euros au cours des douze derniers mois, pour atteindre 13,6 millions d'euros à la fin décembre 2021. Toutefois, les libérations de provisions enregistrées aux phases 1 et 2 ont été partiellement compensées par des augmentations en phase 3. La provision ECL correspondant à la phase 3 s'est accrue de 3,9 millions d'euros pour atteindre 38,0 millions d'euros en 2021.

En 2021, malgré l'impact persistant de la Covid-19, la Banque Triodos fait état d'un rendement des fonds propres de 4,1% (2,3% en 2020), ce qui est conforme à l'ambition ajustée de générer un rendement des fonds propres de 4 à 6% à moyen terme. La banque enregistre un robuste bénéfice net de 50,8 millions d'euros après impôts pour l'année 2021, en hausse de 23,6 millions

d'euros par rapport à 2020 (27,2 millions d'euros). Nos revenus totaux, s'élevant à 341,9 millions d'euros en 2021 (305,1 millions d'euros en 2020), se sont redressés au cours des douze derniers mois et sont supérieurs aux niveaux pré-Covid grâce à une augmentation des crédits durables et des fonds sous gestion. Le résultat de l'intérêt sous-jacent enregistre une augmentation de 23,3 millions d'euros pour atteindre 221,5 millions d'euros en 2021 (198,2 millions d'euros en 2020). Cette progression est soutenue par la croissance réfléchie des crédits dans les secteurs durables en Europe, qui favorise notre objectif ambitieux d'atteindre le net zéro en 2035, et par les intérêts du TLTRO III. Le résultat des commissions de la banque s'est amélioré de 9% pour atteindre 116,0 millions d'euros en 2021 (106,1 millions d'euros en 2020), grâce à des commissions supplémentaires pour les solutions de paiement et de transaction et aux frais de gestion pour les solutions de fonds d'investissement.

Les charges d'exploitation totales de la banque ont augmenté de 29,8 millions d'euros pour atteindre 275,2 millions d'euros en 2021 (245,4 millions d'euros en 2020), principalement en raison de charges salariales supplémentaires pour les opérations liées à la conformité et à la lutte contre le blanchiment d'argent, ainsi que d'une contribution supplémentaire au système néerlandais de garantie des dépôts. Si l'on exclut les coûts supplémentaires de conformité et de réglementation, le poste des dépenses s'améliore grâce au programme d'économies structurelles et à une plus grande discipline en matière de coûts appliquée dans l'ensemble du groupe. À l'avenir, la banque continuera à se concentrer sur les synergies de coûts, tout en faisant face aux augmentations des coûts réglementaires. En 2021, la banque présente un ratio coûts/revenus de 80% (80% en 2020).

Notre activité de crédit continue à faire preuve de résilience. Les charges cumulées liées aux pertes de crédit attendues ont sensiblement diminué au cours des douze derniers mois et ont donné lieu à une libération nette de provision (gain) de 0,5 million d'euros en 2021. Des paramètres macroéconomiques prospectifs plus favorables, en particulier, ont conduit à une libération de provision dans les phases 1 et 2 de l'ECL, partiellement

## Inclusion sociale : un parcours d'apprentissage pour la Banque Triodos

La Covid-19 et l'émergence du mouvement Black Lives Matter en 2020 ont jeté une lumière crue sur les formes actuelles d'exclusion sociale. La pandémie de Covid-19 a nui au progrès social dans son ensemble au cours des deux dernières années et le mouvement Black Lives Matter nous révèle que le racisme et les discriminations restent profondément ancrés dans nos institutions et notre société.

Ces questions ont suscité un vaste débat dans la société, mais également au sein de notre propre organisation. Si la promotion de la qualité de la vie à travers un renouveau sociétal est au cœur de la mission de la Banque Triodos depuis quarante ans, les sociétés et les enjeux sociaux (et la prise de conscience qu'ils suscitent) évoluent avec le temps. La Banque Triodos doit donc continuer à développer ses réflexions, rester ouverte sur le monde et être prête à adapter ses convictions et ses pratiques.

En 2021, la Banque Triodos a publié un document de réflexion interne destiné à ouvrir davantage la discussion sur l'inclusion sociale. Dans chaque département opérationnel, des coordinateurs locaux ont organisé des débats sur différents thèmes, tels que l'inclusion financière, la contribution de la Banque à la responsabilisation et à l'inclusion de groupes marginalisés ou encore l'importance de transitions inclusives ou « justes » dans le cadre de la transformation écologique nécessaire au non-épuisement des ressources planétaires. Que pouvons-nous faire pour changer la Banque Triodos, pour financer le changement ou pour changer la finance ? Ce document interne et les discussions qu'il a suscitées nous aident à mieux comprendre la manière dont la Banque Triodos peut contribuer à l'inclusion sociale.

S'agissant des thèmes de l'équité, de la diversité et de l'inclusion, la Banque Triodos a entrepris des actions visant à mieux appréhender les angles morts et les biais inconscients de notre organisation. Ainsi, en 2021, nous avons mené une enquête internationale sur la diversité et l'inclusion. Nous avons également organisé des sessions de dialogue au sein de l'entreprise afin de créer un environnement sûr pour la discussion autour de ces thèmes. Nous avons développé et lancé un plan couvrant toute l'année 2022. Ces actions ne sont encore que le début de notre parcours visant à devenir une organisation plus diverse et inclusive.

compensée par une augmentation en phase 3, qui couvre les crédits en défaut de paiement.

## Une position résiliente en matière de capital et de liquidité

Le ratio de capital total (TCR en anglais) de la banque est passé de 18,8% en décembre 2020 à 21,3% en décembre 2021. Cette augmentation significative du TCR en 2021 est principalement due à l'émission, en novembre 2021, de 250 millions d'euros de capital Tier 2 éligible. Le ratio de capital total minimum pour la Banque Triodos est de 13,0%

sur la base des exigences globales en matière de capital. Le ratio CET-1 a atteint 17,5% en 2021 (18,7% en 2020), conformément aux attentes. Dans le cadre de sa stratégie à moyen terme, la Banque Triodos vise un ratio CET-1 de 15,5% minimum dans le contexte réglementaire actuel. Le ratio de levier de la Banque Triodos pour 2021 s'élève à 8,1% (8,8% en 2020), bien au-dessus des exigences réglementaires minimales de 3,5%.

La position de liquidité globale de la banque reste solide, avec un ratio de liquidité à court terme (LCR en anglais) de 229% à la fin décembre 2021 (232% fin 2020). Le LCR minimum réglementaire est de 100%.

La Banque Triodos continuera à travailler à l'amélioration de sa rentabilité, tout en maintenant une base de fonds propres et des ratios de capital solides, ainsi qu'un excédent de liquidités substantiel.

## La Banque Triodos en 2022

Dans le cadre global de sa stratégie en matière de capital, l'une des tâches essentielles de la Banque Triodos consistera à mettre en œuvre, dans les meilleures conditions possibles, la décision de faire coter ses certificats d'actions sur une plateforme multilatérale de négociation (MTF) et de gérer soigneusement l'impact de cette transition sur nos détenteurs de certificats

Pour faire face à la période durant laquelle la négociation des certificats d'actions reste suspendue, la Banque Triodos étudie diverses solutions intermédiaires destinées à atténuer certains effets de cette suspension pour les détenteurs de certificats d'actions.

Dans ce contexte, un montant de 14,4 millions d'euros, équivalent à la marge de manœuvre restante dans le cadre du dispositif de rachat de certificats d'actions (« Market Making Buffer »), sera libéré afin de faciliter l'achat restreint de certificats, sous réserve de l'approbation de cette opération par l'Assemblée générale extraordinaire. De ce montant, 3 millions seront alloués, à titre d'opération solidaire, aux détenteurs de certificats d'actions qui ont le plus besoin de liquidités pour satisfaire leurs moyens de subsistance. Les modalités de ce programme ont été communiquées aux détenteurs de certificats d'actions le 15 février 2022.

Nous prévoyons d'augmenter progressivement nos revenus de commissions, à mesure que se développeront les activités de Triodos Investment Management et les activités bancaires commissionnées. La Banque Triodos aspire à faire croître légèrement son total bilantaire, en conservant un ratio crédits/dépôts stable. L'accent que nous mettons sur le développement de nos activités de gestion des investissements et de nos activités bancaires permettra d'accroître

l'impact positif que nous créons, de contribuer à un rendement équitable, tout en maintenant un appétit pour le risque globalement modeste. En outre, nous continuerons à œuvrer à l'amélioration de notre efficacité en termes de coûts afin de tendre vers un ratio coûts/revenus inférieur à 75% d'ici à 2025 et un rendement des fonds propres compris entre 4% et 6%.

Ensemble, ces efforts devraient accroître l'impact positif généré par nos clients, soutenir une croissance rentable dans un contexte difficile de taux d'intérêt faibles et nous permettre de continuer à répondre à des exigences réglementaires croissantes. Nous sommes convaincus que la Banque Triodos sera en mesure de jouer son rôle de pionnier en aidant nos clients à apporter le changement positif que les défis mondiaux en matière de durabilité exigent, grâce à des solutions financières innovantes et en modifiant le rôle de la finance dans la transition mondiale vers une société nette zéro.

La diversification géographique et sectorielle du portefeuille de crédits contribue au profil de risque faible de nos actifs et réduit donc la volatilité des résultats. Conformément aux déclarations faites lors de la publication des résultats du premier semestre et alors que les effets de la pandémie de Covid-19 se prolongent, l'évolution de l'économie restera incertaine. Elle l'est d'autant plus que les effets de la récente invasion russe en Ukraine sont encore inconnus. La constitution de la provision ECL pourrait donc se poursuivre durant l'année 2022, conformément aux exigences des normes IFRS.

Le capital et la situation de liquidité de la Banque Triodos sont conformes aux ratios que nous nous sommes fixés sur le plan interne et largement supérieurs aux seuils minimaux réglementaires. Au second semestre, le régulateur communiquera à la Banque Triodos la nouvelle exigence de capital MREL<sup>1</sup>, qui découle de la mise en œuvre des directives relatives aux réserves de capital fixées par l'Autorité bancaire européenne.

<sup>1</sup> Le dispositif MREL se réfère à l'émission et à la qualité de l'exigence minimale de fonds propres et de passifs éligibles.

## Ukraine

L'invasion de l'Ukraine par la Russie à la fin du mois de février 2022 crée un environnement incertain. La Banque Triodos est profondément préoccupée par l'attaque de la Russie contre un pays européen souverain et compatit au sort de la population ukrainienne.

L'impact à court terme et à plus long terme sur la société et les marchés financiers est difficile à évaluer à l'heure de la publication de notre rapport annuel. La Banque Triodos n'a pas d'exposition directe en Russie, mais nous prévoyons que les effets de ce conflit sur la société et les marchés financiers influenceront, entre autres, les frais de gestion et les pertes de crédit attendues. Il est difficile de prévoir pour l'instant les autres impacts de la guerre en Ukraine sur nos activités et notre capacité à réaliser nos ambitions en 2022. En réponse à ces développements, remplir la mission de la banque tout en maintenant un niveau de risque et de rendement sain restera essentiel. Les liens de nos activités avec l'Ukraine et la Russie sont très limités. Il n'existe pas de liens identifiés avec l'Ukraine ou la Russie dans le portefeuille de crédits de la banque ou dans ses activités de trésorerie. Les fonds de Triodos Investment Management présentent une exposition totale de 21,3 millions d'euros en Ukraine, incluant une provision de 3,0 millions d'euros. Il n'y a pas d'exposition de même nature en Russie.

## Dividende

Sur la base du résultat net enregistré en 2021 et de l'évolution des conditions de marché, la Banque Triodos propose un dividende de 1,80 euro par action. Cette proposition correspond à un ratio de distribution de 50%, ce qui est conforme à la politique de dividende interne de la Banque Triodos. Le bénéfice restant sera affecté aux bénéfices non distribués.

# 1.1 Nos parties prenantes et sujets importants

La Banque Triodos cherche continuellement à se connecter au monde qui l'entoure. C'est essentiel si nous voulons rester pertinents, continuer à progresser et répondre à nos ambitions de pionnier. Toutes nos décisions commerciales et financières ont un impact sur nos parties prenantes. À leur tour, les thèmes sociétaux auxquels elles adhèrent influencent ce que nous faisons et la manière dont nous le faisons. C'est notre essence qui nous définit. Elle est le point de départ de nos discussions avec la communauté des parties prenantes dans son ensemble.

## Dialogue avec les parties prenantes : restons vigilants

L'engagement envers les principales parties prenantes et l'évolution de la société dans son ensemble influencent la manière dont nous donnons vie à notre essence à travers notre stratégie et nos actions. Nous avons tiré profit de discussions franches avec nos parties prenantes depuis de nombreuses années et de différentes manières. Nous invitons des ONG et des citoyens à participer à des soirées de débats, nous réalisons des enquêtes et organisons régulièrement des

réunions pour les détenteurs de certificats d'actions et d'autres parties prenantes. Nos différentes unités opérationnelles et l'ensemble des collaborateurs du Groupe Triodos y consacrent du temps de manière régulière, de même qu'à d'autres activités.

Outre les multiples interactions qui ont eu lieu, en cours d'année, à tous les niveaux de notre organisation, nous suivons un processus formel visant à analyser les questions qui sont les plus importantes à la fois pour nos parties prenantes et pour la banque (analyse de matérialité). Nous intégrons ensuite ces questions dans nos objectifs de gestion. Nous rendons compte des progrès réalisés par rapport à ces objectifs en suivant les lignes directrices de la Global Reporting Initiative (GRI). Pour plus d'informations sur la manière dont la Banque Triodos dialogue avec

ses parties prenantes, consultez notre site web : [www.triodos.com/stakeholders](http://www.triodos.com/stakeholders).

- Celles qui apportent à la banque de nouvelles idées et connaissances.

## Analyse de matérialité

La Banque Triodos identifie trois catégories générales de parties prenantes :

- Celles qui sont engagées dans des relations économiques avec la banque.
- Celles qui n'ont pas de relations économiques avec la banque, mais s'y intéressent étroitement d'un point de vue sociétal.

Au sein de chaque catégorie, nous avons identifié des groupes de parties prenantes spécifiques, en tenant compte notamment de leur influence sur la Banque Triodos et de leurs attentes à notre égard. Le tableau ci-dessous donne un aperçu de l'ensemble de nos principales parties prenantes et de l'importance qu'elles accordent aux sujets les plus importants.

<b>Parties prenantes</b>	<b>Définition</b>	<b>Sujets considérés comme étant les plus importants (voir Sujets importants)</b>
<i>Catégorie comprenant les parties prenantes engagées dans des relations économiques avec la Banque Triodos</i>		
Clients	<p>Les clients attendent d'excellents services bancaires et financiers.</p> <p>Ils attendent également de la Banque Triodos qu'elle place leurs intérêts au premier plan.</p> <p>Les clients sont essentiels à la réalisation de notre mission.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Protection des données des clients</li> <li>• Relations avec les clients</li> <li>• Engagement vis-à-vis des communautés</li> <li>• Inclusion sociale</li> <li>• Investissements durables</li> <li>• Leader d'opinion</li> <li>• Produits avec une finalité</li> <li>• Intégrer mission et stratégie</li> <li>• Nouvelles initiatives durables</li> </ul>
Détenteurs de certificats d'actions	<p>Les détenteurs de certificats d'actions influencent la manière dont la Banque Triodos trouve un équilibre entre le retour sur investissement et les retours sociaux, environnementaux et culturels. Ils ont également des attentes à cet égard.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inclusion sociale</li> <li>• Institution financière résiliente</li> <li>• Leader d'opinion</li> <li>• Intégrer mission et stratégie</li> <li>• Nouvelles initiatives durables</li> </ul>
Détenteurs d'obligations	<p>Les détenteurs d'obligations influencent la manière dont la Banque Triodos trouve un équilibre entre le retour sur investissement et les retours sociaux, environnementaux et culturels. Ils ont également des attentes à cet égard.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investissements durables</li> <li>• Nouvelles initiatives durables</li> <li>• Institution financière résiliente</li> <li>• Engagement vis-à-vis des communautés</li> </ul>



<b>Parties prenantes</b>	<b>Définition</b>	<b>Sujets considérés comme étant les plus importants (voir Sujets importants)</b>
Collaborateurs	<p>Les collaborateurs influencent la capacité de la Banque Triodos à créer un environnement de travail inspirant, sain et accueillant. Ils ont également des attentes à cet égard.</p> <p>Les collaborateurs ont des attentes et contribuent à un lieu de travail où chacun d'eux est en mesure d'aborder les questions importantes pour notre époque et peut travailler efficacement en accord avec la mission et les valeurs de la banque.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rémunération équitable</li> <li>• Organisation apprenante</li> <li>• Employeur responsable/diversité</li> <li>• Engagement vis-à-vis des communautés</li> <li>• Inclusion sociale</li> <li>• Investissements durables</li> <li>• Leader d'opinion</li> <li>• Intégrer mission et stratégie</li> <li>• Nouvelles initiatives durables</li> </ul>
Fournisseurs	<p>Les fournisseurs attendent de la Banque Triodos qu'elle soit un partenaire commercial responsable et fiable.</p> <p>Ils sont des partenaires dans notre mission en faveur d'un monde plus durable.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fournisseurs durables</li> <li>• Engagement vis-à-vis des communautés</li> <li>• Inclusion sociale</li> <li>• Employeur responsable</li> <li>• Intégrer mission et stratégie</li> </ul>
<b><i>Catégorie comprenant les parties prenantes s'intéressant étroitement à la Banque Triodos</i></b>		
ONG	<p>Les ONG influencent la capacité de la Banque Triodos à exécuter sa mission de manière responsable et éthique, avec un impact positif sur la société et l'environnement. Elles ont également des attentes à cet égard.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rémunération équitable</li> <li>• Inclusion sociale</li> <li>• Investissements durables</li> <li>• Employeur responsable</li> </ul>
Gouvernements et régulateurs	<p>Les gouvernements et régulateurs influencent la capacité de la Banque Triodos à exécuter sa mission de manière responsable et éthique, et ont des attentes à cet égard.</p> <p>Ils attendent de nous que nous respections les lois et règlements.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rémunération équitable</li> <li>• Protection des données des clients</li> <li>• Institution financière résiliente</li> <li>• Leader d'opinion</li> <li>• Intégrer mission et stratégie</li> </ul>
Communautés locales	<p>Les communautés locales espèrent tirer des bénéfices de nos activités financières.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Engagement vis-à-vis des communautés</li> <li>• Leader d'opinion</li> <li>• Produits avec une finalité</li> <li>• Inclusion sociale</li> <li>• Intégrer mission et stratégie</li> </ul>
Secteur financier	<p>Le secteur financier est essentiel à la réalisation de notre mission, qui consiste à accroître l'impact positif de la finance sur la société et l'environnement (notre mission de changer la finance).</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inclusion sociale</li> <li>• Institution financière résiliente</li> <li>• Leader d'opinion</li> <li>• Intégrer mission et stratégie</li> </ul>

		<b>Sujets considérés comme étant les plus importants (voir Sujets importants)</b>
<b>Parties prenantes</b>	<b>Définition</b>	
Médias	Les médias influencent l'opinion publique au sujet de la Banque Triodos et des sujets pertinents pour notre mission.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tous les sujets peuvent être pertinents.</li> </ul>
<i>Catégorie comprenant les parties prenantes qui apportent à la banque des connaissances et des idées</i>		
Conseillers et influenceurs	Les conseillers et influenceurs nous incitent à réfléchir, à repenser les choses et à explorer de nouveaux territoires.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Engagement vis-à-vis des communautés</li> <li>• Inclusion sociale</li> <li>• Leader d'opinion</li> <li>• Intégrer mission et stratégie</li> </ul>

## Intégrer l'engagement des parties prenantes dans notre stratégie

Ces dernières années, la Banque Triodos a créé une base solide pour son engagement envers les parties prenantes. En 2021, nous avons pris des mesures supplémentaires pour mieux intégrer l'engagement vis-à-vis des parties prenantes dans notre cycle de stratégie d'entreprise.

Nous avons consulté les principales parties prenantes lors de la préparation du plan stratégique du Groupe Triodos. Les objectifs clés du plan stratégique 2019-2021 (qui définissent le cadre des choix et du développement stratégiques pour cette période) et le plan annuel 2022 (qui détaille l'orientation stratégique pour l'année à venir) figuraient à l'ordre du jour de notre réunion annuelle des parties prenantes. Il s'agissait de notre première réunion internationale avec des participants des Pays-Bas, de Belgique, du Royaume-Uni, d'Espagne et d'Allemagne.

La contribution des parties prenantes est utilisée pour l'analyse et la discussion internes sur le plan stratégique du groupe et pour le développement stratégique futur.

# 28

parties prenantes externes provenant de cinq pays ont participé à notre réunion annuelle des parties prenantes

## Sujets importants et évolutions actuelles

Une analyse approfondie réalisée en 2019 et des consultations continues avec nos parties prenantes ont permis d'identifier les 14 sujets considérés comme les plus importants pour la Banque Triodos. Les collaborateurs de la banque occupant des postes de direction en sont les 'propriétaires' et détiennent une responsabilité vis-à-vis de chacun de ces sujets et de l'engagement des parties prenantes qui y est associé.

En 2021, nous avons effectué une mise à jour de notre analyse de matérialité et, à la suite de cette enquête, nous avons constaté que nos sujets importants restaient inchangés. Deux événements survenus au cours de l'année ont eu un impact exceptionnel sur la Banque Triodos et ses parties prenantes.

Tout d'abord, en 2021, plusieurs publications du GIEC (Groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat), du PNUE (Programme des

Nations unies pour l'environnement) et de l'Agence internationale de l'énergie ont clairement indiqué que le monde suit actuellement une trajectoire d'augmentation de la température globale bien supérieure à 2 °C à l'horizon 2100. L'urgence climatique affecte de plus en plus la vie des gens et la nature environnante. C'est la preuve concrète de la nécessité de réduire d'urgence - bien avant 2050 - les émissions de gaz à effet de serre. La décennie actuelle s'annonce décisive et c'est pourquoi, en 2021, la Banque Triodos s'est fixé pour objectif ambitieux d'atteindre le niveau net zéro en 2035, réaffirmant ainsi son rôle de pionnier dans le secteur financier.

Deuxièmement, la négociation des certificats d'actions de la Banque Triodos a été suspendue à partir du 5 janvier 2021 en raison de l'incertitude accrue que la pandémie de Covid-19 a fait peser sur l'ensemble de l'économie, y compris sur le secteur financier. Relever le défi stratégique provoqué par cette suspension a constitué une urgence en 2021 et reste une priorité absolue pour la Banque Triodos.

En outre, la pandémie de Covid-19 a continué à impacter la société et notamment nos parties prenantes, avec de nouvelles fermetures et d'autres défis encore.

Ces évolutions ont été largement discutées avec les parties prenantes tout au long de l'année, tant en interne qu'en externe.

## **Enquête auprès des parties prenantes et réunion annuelle**

Les 14 sujets considérés comme les plus importants ont été inclus dans l'enquête annuelle auprès des parties prenantes. Celle-ci a été distribuée aux représentants de tous les groupes spécifiques de parties prenantes dans les pays où nous exerçons des activités bancaires. Nous avons également demandé aux parties prenantes d'identifier d'autres sujets possibles, dont il n'est pour l'instant pas tenu compte.

La réunion annuelle des parties prenantes de la Banque Triodos, composée de deux séances plénières, a été, pour la première fois de son histoire, organisée au niveau international, avec

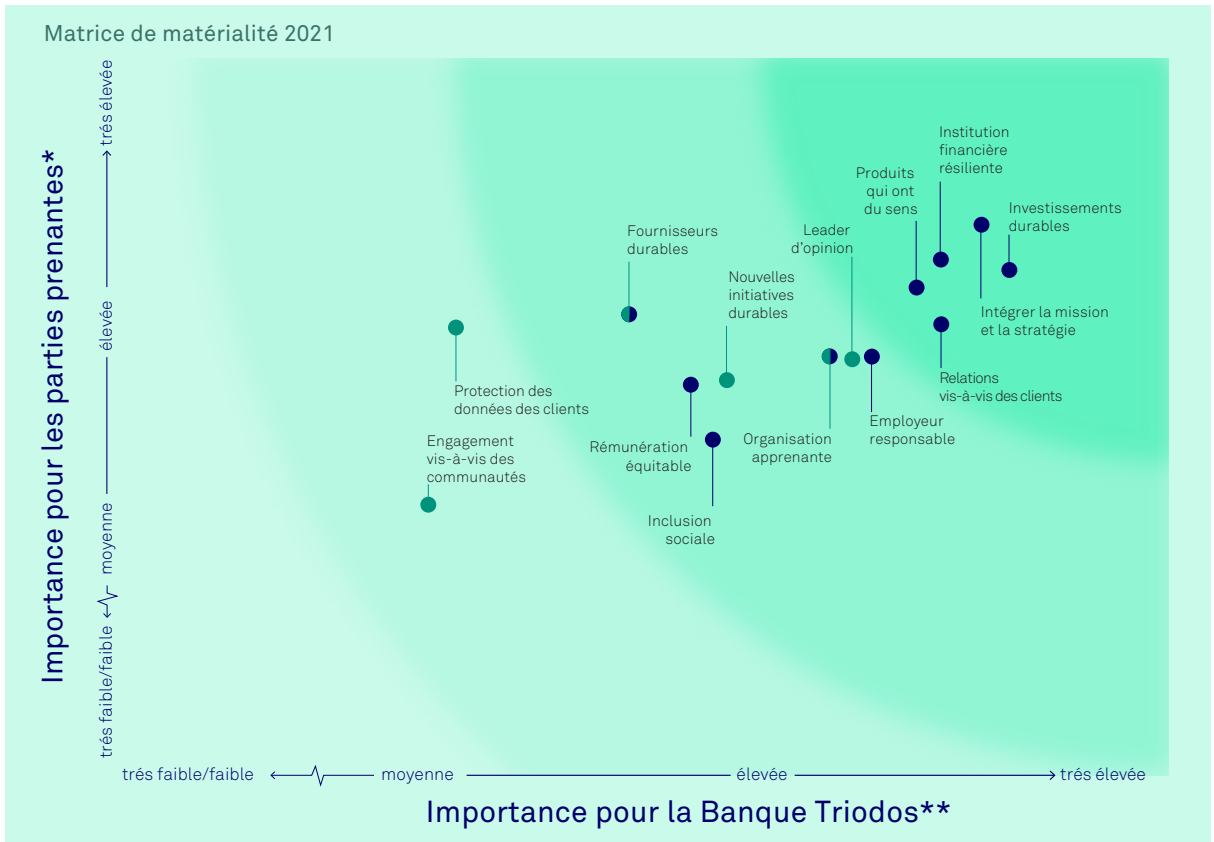
des participants des Pays-Bas, de Belgique, d'Allemagne, du Royaume-Uni et d'Espagne. Les 28 participants externes représentaient tous les groupes de parties prenantes. Deux membres du Comité exécutif, le CEO et le CCO, y ont également participé au nom de la Banque Triodos.

La première séance plénière a porté sur la manière dont la Banque Triodos est capable de poursuivre sa mission avec une structure de capital différente. Les participants ont discuté de la façon dont la banque peut veiller à ce que la voix des parties prenantes continue à être entendue, tout en préservant les intérêts des détenteurs de certificats d'actions et la continuité financière de la banque. La discussion a principalement porté sur la manière de préserver l'indépendance de la Banque Triodos et l'exécution de sa mission en cas de cotation sur une plateforme publique.

La deuxième séance plénière s'est concentrée sur le statut de la Banque Triodos en tant que pionnier de la finance durable, visant à changer la finance et à financer le changement. Nous voulons avoir un impact positif sur les personnes et la planète, tout en atteignant notre objectif de zéro émission nette d'ici à 2035. Le débat s'est centré sur la forme de coopération la plus importante pour les parties prenantes et sur les questions à propos desquelles la Banque Triodos devrait tout particulièrement faire entendre son point de vue. Certains participants ont proposé que la Banque Triodos coopère davantage avec les parties prenantes en dehors de son propre écosystème ; d'autres ont exhorté la Banque Triodos à montrer au secteur financier où il devrait se situer dans une dizaine d'années.

L'enquête, la réunion annuelle des parties prenantes et la matrice de matérialité nous ont fourni des informations importantes pour l'analyse de matérialité de cette année. Nous y avons également intégré les commentaires reçus lors de l'Assemblée générale annuelle et grâce à notre participation dans différents organes stratégiques mondiaux. Enfin, cette analyse est alimentée par les contributions des propriétaires de sujets, ainsi que par plusieurs événements et interactions avec les parties prenantes en cours d'année.

# Matrice de matérialité 2021



- qui nous finançons et comment nous délivrons des services financiers durables
- comment nous opérons en tant qu'institution responsable

\* influence sur les évaluations et les décisions des parties prenantes

\*\* importance des impacts de la Banque Triodos sur le plan économique, environnemental et social

# Sujets importants

L'objectif d'œuvrer en faveur d'une société et d'un secteur financier équitables et justes est au cœur de la vision et de la mission de la Banque Triodos depuis sa création en 1980. En nous appuyant sur nos valeurs et nos principes de conduite des affaires, nous avons défini notre essence comme étant une banque fondée sur des valeurs, qui utilise l'argent de manière consciente. Cela s'applique à l'ensemble de nos actions, tant dans nos opérations commerciales qu'au sein même de l'entreprise. Les sujets considérés comme les plus importants sont au centre de notre stratégie et sous-tendent les objectifs de gestion.

Dès le lancement de nos activités, nous avons dialogué et travaillé avec les principales parties prenantes pour atteindre nos objectifs. Ces dernières ont confirmé à plusieurs reprises que les sujets importants pour la banque étaient également les plus importants à leurs yeux.

Tous les sujets identifiés dans la matrice de matérialité se rapportent directement ou indirectement à l'objectif de la Banque Triodos qui est d'être une banque durable intégrée utilisant les moyens financiers pour susciter des changements positifs. Les sujets en bleu sont des priorités pour les parties prenantes externes. Ils sont définis par notre stratégie commerciale et la manière dont nous gérons les relations avec nos clients. Les sujets en vert sont davantage liés à l'organisation

interne. Ils sont influencés par la manière dont nous opérons en tant qu'institution responsable. Nous pouvons avoir un impact direct sur ces sujets, par exemple au travers de la sélection des fournisseurs ou de nos politiques de rémunération.

Le fait d'être une entreprise responsable et durable est pleinement intégré dans la vision, la mission et la stratégie de la Banque Triodos. Dès lors, il n'existe pas de plans de gestion séparés pour les sujets considérés comme les plus importants. Ceux-ci sont explicitement et implicitement imbriqués dans les plans et objectifs stratégiques de la Banque Triodos.

Conformément à la mission de la GRI consistant à encourager les décisions durables, nous dialoguons avec les parties prenantes de la banque afin de comprendre et d'intégrer leur vision des choses. Notre objectif est d'inclure les résultats des différentes formes d'engagement avec nos parties prenantes (y compris l'enquête et les séances d'échanges) dans notre vision, notre stratégie et nos politiques, et de les mettre en œuvre dans nos activités quotidiennes. Comme indiqué ci-avant, nous avons pris des mesures supplémentaires en 2021 pour mieux intégrer l'engagement vis-à-vis des parties prenantes dans notre cycle de stratégie d'entreprise.

Les résultats de la matrice de matérialité suggèrent que les parties prenantes de la Banque Triodos veulent et attendent d'elle qu'elle continue à être un leader dans le domaine de la finance durable, avec une stratégie qui reflète et soutient sa mission. Être une institution financière résiliente est un élément considéré comme important par la Banque Triodos, au même titre que le fait de proposer des produits et services à finalité sociale et/ou durable ou de travailler avec des fournisseurs durables. Les sujets importants sont abordés plus en détail ci-après et sont évoqués dans les sections appropriées du présent rapport.

## Investissements durables

Les investissements durables sont au cœur des activités de la Banque Triodos, qui promeut le changement en finançant des initiatives durables dans des secteurs clés. Leur impact combiné donne

à la banque la crédibilité nécessaire pour changer la finance. En augmentant notre influence, nous sommes plus à même de favoriser un changement systémique positif dans le secteur bancaire.

Les limites des investissements durables sont déterminées par la mission, les principes de conduite des affaires et les exigences minimales de la Banque Triodos. Ces investissements ont un impact direct sur les entrepreneurs, les activités économiques, les secteurs et la société, ce qui est plus amplement détaillé dans le chapitre intitulé « Impact par secteur » (voir en page 72). La définition de ce qu'est un investissement durable et la décision de financer ou non un client potentiel sont dépendantes des critères définis par la Banque Triodos en matière de crédit et d'investissement, et reposent sur les décisions équilibrées prises par les experts des équipes crédits et investissements de la banque.

Les procédures d'évaluation et d'examen des risques sont assurées par les directeurs opérationnels, avec l'appui des gestionnaires de risques au sein du réseau européen de succursales de la Banque Triodos. Ce processus est décrit de manière plus complète dans le chapitre « Risques et conformité » (voir en page 105). Les chargés de relations de la Banque Triodos interagissent avec les clients emprunteurs sur ces questions. En outre, tous les actifs de la banque sont soumis à une analyse environnementale et sociale à la fois positive et négative.

## Nouvelles initiatives durables

Les nouvelles initiatives durables désignent de nouvelles entreprises pionnières qui s'attaquent à un ou plusieurs défis sociétaux majeurs. Pour la Banque Triodos, la transition vers une économie régénérative fait partie des enjeux fondamentaux, et elle marque donc la limite de ce sujet important. Le Triodos Regenerative Money Centre (TRMC) vise à accroître l'utilisation consciente de l'argent au travers de dons et d'investissements à effet catalytique. L'objectif de cette initiative est de soutenir une économie régénérative qui soit au service de l'homme et protège les écosystèmes de la planète. Le TRMC entend réaliser ses objectifs en soutenant des

initiatives qui reposent sur de nouveaux modèles économiques visant explicitement à régénérer la société et la planète. Ces initiatives ont la capacité de changer fondamentalement la donne dans la mesure où elles jouent un rôle de catalyseur. L'objectif de chaque don ou investissement à effet catalytique est d'augmenter la sensibilisation et d'offrir de nouvelles perspectives sur les questions actuelles dans des domaines où, pour différentes raisons, les produits bancaires et d'investissement traditionnels ne peuvent pas encore fournir de réponse.

Le TRMC intègre en son sein quatre initiatives : Triodos Foundation, Triodos Sustainable Finance Foundation, Triodos Renewable Energy for Development Fund et Triodos Ventures. En regroupant ces activités dans une seule entité, se focalisant sur la réflexion à propos du processus de transition, la Banque Triodos vise à accroître encore son impact.

## Intégrer mission et stratégie

Depuis sa création, la Banque Triodos a intégré sa mission et sa stratégie. À l'inverse de nombreuses autres banques, nous nous sommes toujours concentrés sur le risque, le rendement et l'impact. Cela implique qu'il s'agit d'un sujet important, dont les limites englobent toutes les activités de la banque. Le fait d'intégrer mission et stratégie influence tout ce que l'organisation met en œuvre, depuis sa structure de gouvernance (chargée de sauvegarder la mission de la banque) jusqu'à l'attention exclusive portée aux investissements durables. Deux des trois objectifs stratégiques clés de la Banque Triodos, à savoir « Être le chef de file de la finance responsable » et « Réaliser notre finalité », renvoient de manière explicite à notre mission. Le troisième objectif stratégique – le modèle « One Bank » (Une Banque) qui renvoie à une banque unique repensée, réactive et solide –, fait référence à notre résilience sur le long terme, qui constitue un principe clé de la banque fondée sur des valeurs.

## Leader d'opinion

L'analyse a montré que nos parties prenantes jugent important le fait que la Banque Triodos se comporte

en leader d'opinion. En sa qualité de pionnier, la banque est susceptible de favoriser le changement dans le secteur bancaire. Cela est vrai tant pour les activités que nous finançons dans des secteurs spécifiques que dans le débat sur la manière dont le système bancaire peut mieux servir la société et répondre aux défis actuels.

La Banque Triodos entend être un catalyseur du changement dans le secteur bancaire, au-delà de ses activités immédiates de financement des secteurs durables. Changer le système financier pour qu'il soit mieux à même de servir les gens tout en prenant soin de l'environnement dont nous dépendons, est fondamental dans le cadre de notre mission – d'où son inclusion dans les sujets importants. Pour ce faire, il ne suffit pas d'être des experts au niveau bancaire, mais aussi des spécialistes du financement de secteurs durables spécifiques. C'est pourquoi nous incluons les connaissances sectorielles, ainsi que le fait d'être un expert en finance durable, dans les limites de ce sujet.

En 2021, nous avons fait connaître notre objectif net zéro au travers d'articles et d'interviews dans plusieurs journaux et radios d'information renommés. La Banque Triodos veut atteindre le niveau net zéro le plus tôt possible, et au plus tard en 2035. La réalisation de cet objectif permettra d'aligner notre portefeuille de crédits et nos fonds d'investissement sur une augmentation maximale de la température mondiale de 1,5 °C.

L'objectif net zéro est également susceptible d'inspirer nos collaborateurs et toutes les parties prenantes qui travaillent avec nous pour agir plus rapidement et élaborer des plans plus solides qui nous permettront, ainsi qu'au secteur financier dans son ensemble, d'atteindre le net zéro plus tôt. Nous voulons renforcer notre collaboration avec nos clients, les consommateurs et les autres parties prenantes afin d'atteindre tous ensemble le niveau net zéro.

La Banque Triodos a également contribué à la 26<sup>e</sup> Conférence des Parties des Nations unies sur le changement climatique (COP26). Nous y avons pris part à plusieurs événements pour débattre, entre autres sujets, de l'urgence de l'action climatique et de l'importance pour toutes les institutions

financières d'atteindre le niveau net zéro le plus rapidement possible.

Au niveau européen, nous suivons les développements de la nouvelle stratégie de l'UE en matière de finance durable. Nous avons publié notre réponse à la proposition de directive sur les rapports de durabilité des entreprises. Nous sommes préoccupés par les évolutions récentes concernant la taxonomie et plaidons pour qu'elle soit scientifiquement fondée. Nous apportons notre contribution au nouveau train de mesures bancaires et avons publié notre position à ce propos. Notre travail sur ce sujet est piloté par l'économiste en chef de la Banque Triodos et une petite équipe au sein du siège social, ainsi que par les cadres supérieurs des succursales dans les différents pays et de Triodos Investment Management. L'essentiel des ressources consacrées à ce travail est constitué de temps de travail, généralement sous la forme de prises de parole, de collaborations au sein de groupes de travail et de partenariats.

## Produits avec une finalité

La totalité de nos produits contribue au développement de secteurs durables. Proposer des produits dotés d'une finalité constitue une part importante des efforts stratégiques entrepris pour « Réaliser notre finalité ». Ces produits nous connectent aux clients et à la société. Ils incitent nos clients à agir ou stimulent leurs actions. À titre d'exemple, les crédits hypothécaires privés qui sont disponibles auprès de la Banque Triodos aux Pays-Bas, en Espagne et en Belgique motivent les clients à améliorer l'efficacité énergétique de leur logement grâce à une réduction des taux qui dépend de l'amélioration des performances environnementales de leur bien.

Les produits sont développés et gérés au sein des unités opérationnelles par des spécialistes des domaines concernés. Les plateformes mises en place au niveau du Groupe permettent de valider de nouveaux produits importants, de partager les meilleures pratiques et d'évaluer leur succès ou non dans les différentes unités opérationnelles. Cela garantit que nous pouvons répondre à la demande

locale avec des produits et services adéquats et en lien avec notre mission.

La convention de garantie signée par la Banque Triodos et le Fonds européen d'investissement (FEI) en 2021 est un autre exemple concret de produit avec une finalité. Ce mécanisme de garantie permet à la Banque Triodos d'accorder jusqu'à 200 millions d'euros de crédits aux entrepreneurs créatifs et culturels au cours des deux prochaines années aux Pays-Bas, en Belgique, en Espagne et en Allemagne.

## Relations avec les clients

Avoir des relations fortes avec les clients limite les risques de voir un crédit ou un investissement mal tourner et facilite les échanges avec les clients lorsque des problèmes surviennent. Cela est particulièrement vrai et important pour les banques fondées sur des valeurs, qui s'engagent étroitement avec les personnes qu'elles financent et vis-à-vis des secteurs dans lesquels elles sont actives.

En tant que banque accordant une place centrale aux parties prenantes plutôt qu'aux seuls actionnaires, notre impact dans ce domaine s'applique aux différents types de clients particuliers. Dans le cadre de cette approche, nous nous efforçons d'améliorer l'expérience client. Approfondir notre approche relationnelle a été l'un des objectifs stratégiques clés de la Banque Triodos et fait partie intégrante de son modèle. Parmi les indicateurs de notre engagement figurent les « Net Promoter Scores » (NPS), un mécanisme permettant de déterminer dans quelle mesure les clients évaluent positivement, ou non, leur relation avec la Banque Triodos. Par ailleurs, un mécanisme de gestion des plaintes est en place pour toutes les catégories de clients.

## Inclusion sociale

La durabilité ne concerne pas uniquement les questions environnementales, mais aussi l'inclusion sociale – elle-même en lien avec les inégalités sociales qui divisent de plus en plus profondément la société. La Banque Triodos a pour objectif de soutenir une société qui protège et

promeut la qualité de la vie pour tous, en plaçant la dignité humaine au cœur de ses préoccupations.

Nous soutenons celles et ceux qui contribuent à une communauté et à une société prospères et solidaires dans les limites des ressources planétaires disponibles. Les transitions sociale et environnementale à réaliser sont inextricablement liées, ce qui fait de l'inclusion sociale un thème stratégique clé. La Banque Triodos redouble d'efforts pour mettre en pratique l'inclusion sociale au niveau de ses clients, de ses parties prenantes et au sein de sa propre organisation (voir également le chapitre « Impact par secteur » – Secteur social). Ce dernier point est développé ci-après dans la section « Employeur responsable », ainsi que dans le rapport social.

La pandémie de Covid-19 a également démontré qu'inclusion sociale et durabilité vont de pair. Nous ne pouvons et ne devons pas considérer ces deux éléments comme distincts. Tout le monde est affecté par la pandémie, mais à des degrés fort divers selon l'endroit où les personnes vivent.

**59.000**

personnes ont bénéficié d'un toit via des projets de logements sociaux financés par la banque

## Institution financière résiliente

Le fait d'être une institution financière résiliente est important pour toutes les banques et constitue un principe explicite de la banque fondée sur des valeurs. Il s'agit du socle sur lequel les banques fondées sur des valeurs s'appuient pour être en mesure de délivrer un impact positif. Une approche efficace en matière de gestion des risques est un élément essentiel garantissant la résilience à long terme de la Banque Triodos. Les limites de ce sujet incluent notre institution et nos clients.



L'importance d'être une institution financière résiliente a continué à être mise en avant en 2021, en raison de l'impact négatif de la pandémie de coronavirus sur les clients de la Banque Triodos et les détenteurs de certificats d'actions, et des défis entourant la capitalisation de la banque.

La négociation des certificats d'actions de la Banque Triodos a été suspendue à partir du 5 janvier 2021 à cause de l'incertitude accrue que la pandémie de Covid-19 a fait peser sur l'ensemble de l'économie, y compris sur le secteur financier.

Relever le défi stratégique provoqué par cette suspension a constitué une urgence en 2021 et reste une priorité absolue pour Triodos. Le dialogue avec nos détenteurs de certificats d'actions et d'autres parties prenantes sur ce sujet a été intensifié, que ce soit par le biais de réunions, de conversations individuelles ou de webinaires. En décembre, nous avons annoncé notre intention de privilégier une cotation sur une plateforme multilatérale de négociation.

Afin de renforcer notre résilience financière, nous avons émis, en 2021, une obligation verte, qui est considérée comme un instrument de capital de catégorie 2 (Tier 2). En tant que telle, cette obligation fournit à la Banque Triodos une source supplémentaire de capital et le produit de cette émission sera utilisé pour financer des crédits dans les domaines des énergies renouvelables, de la gestion écologiquement durable des ressources naturelles vivantes et de l'occupation des terres, ainsi que des bâtiments écologiques.

La résilience financière est un sujet mis en avant en de nombreux endroits du présent rapport annuel, notamment dans les sections « Impact et résultats financiers », « Risques et conformité » et « Comptes annuels ».

## Protection des données des clients

La protection des données des clients est considérée comme une priorité par les parties prenantes de la Banque Triodos ainsi que par nous-mêmes. La banque est d'avis que l'argent peut contribuer à changer le monde et que les données

sont également susceptibles d'avoir un impact important. Les données aident la Banque Triodos à devenir une meilleure banque grâce à l'amélioration de ses services et opérations. Nous pouvons nous servir d'une meilleure compréhension du monde et de ses habitants pour éviter les gaspillages, réduire les coûts et générer des bénéfices sociétaux. Cette compréhension facilite également l'identification ou la prédiction des risques et de la fraude, et renforce la fiabilité de nos services.

En matière de vie privée et de protection des données, la Banque Triodos est d'avis que :

- Les données sont une abstraction, une réduction de la réalité et une interprétation du comportement. Le monde ne peut être emprisonné dans des abstractions et les individus ne devraient pas être réduits aux données collectées les concernant. En outre, comme les données se réfèrent au passé, elles ne constituent pas toujours un indicateur fiable de l'avenir.
- Chaque personne a le droit d'être différente dans des situations, des rôles ou des moments différents.
- Chaque individu devrait pouvoir conserver le pouvoir et le contrôle sur sa propre vie, ce qui inclut ses données personnelles. Cela impose une liberté de choix, de l'honnêteté et de la transparence dans les processus de collecte, de traitement et d'utilisation des données.
- Les données ont une valeur, raison pour laquelle la Banque Triodos a l'obligation de veiller à ce que les données en sa possession soient correctes, protégées et confidentielles

Outre les questions mises en exergue dans le présent rapport, nous avons publié une politique très complète en matière de protection des données, intitulée « Respecter la vie privée et protéger les données personnelles » et téléchargeable sur notre site web : [www.triodos.com/download-centre](http://www.triodos.com/download-centre).

## Rémunération équitable

Ce sujet n'est pas considéré comme ayant une priorité absolue ni de la part de nos parties prenantes ni aux yeux de la banque elle-même. Cette situation est le reflet de la satisfaction

qui prévaut vis-à-vis de l'approche de la Banque Triodos en matière de rémunérations et laisse supposer que notre politique est bien comprise. La politique de rémunération au sein de la Banque Triodos repose sur le principe que les résultats de la banque sont l'accomplissement commun de tous les collaborateurs. Les rémunérations au sein de la banque sont neutres pour l'ensemble des collaborateurs, sans considération de sexe, d'origine ethnique, d'âge, d'orientation sexuelle ou d'éloignement du marché du travail. La Banque Triodos n'offre pas de bonus et la différence entre le salaire médian et le salaire le plus élevé est relativement faible. Pour plus de détails concernant notre politique de rémunération et nos performances en tant qu'employeur responsable, nous vous invitons à consulter le « Rapport de rémunération » inclus dans le présent rapport annuel.

## Employeur responsable

En tant qu'employeur responsable, la Banque Triodos concentre ses efforts sur la création d'un environnement de travail accueillant et inclusif. Nous considérons que chaque personne est importante. Chaque collaborateur doit donc se sentir bienvenu, apprécié, en sécurité et respecté au sein de notre organisation.

Les évolutions de la pandémie ont encore accentué l'importance de notre santé et de notre bien-être personnels, et de ceux de nos amis, membres de la famille et collègues. La Banque Triodos veille tout particulièrement à la santé et à la sécurité de ses collaborateurs. L'an dernier, nous avons accordé une attention considérable au soutien de nos collaborateurs dans ces deux domaines.

En tant qu'employeur responsable, nous avons créé un espace de discussion et d'apprentissage sur les questions d'équité, de diversité et d'inclusion, et nous facilitons le changement si cela s'avère nécessaire. La Banque Triodos a pris des mesures pour connaître les angles morts et les biais inconscients en son sein, et pour recueillir les points de vue de ses collaborateurs sur les questions relatives à l'équité, à la diversité et à l'inclusion. Nous avons mené une enquête sur ces sujets en avril 2021. Sur la base des résultats, un

plan d'action a été approuvé par le Comité exécutif pour 2022. Ce plan vise à sensibiliser davantage, à aborder les préjugés inconscients, à créer un environnement sûr pour les séances de discussion et à lancer des initiatives autonomes.

Notre responsable de la diversité et de l'inclusion travaille sur ces problématiques en étroite collaboration avec l'équipe en charge de la formation et du développement, les directeurs du Groupe Triodos, la cellule communication et le Comité exécutif de la Banque Triodos, afin de mettre en œuvre les changements liés à ces problématiques.

Le rôle de la Banque Triodos en tant qu'employeur responsable est supervisé par le directeur des ressources humaines du Groupe Triodos, basé aux Pays-Bas, et par des spécialistes dans les unités opérationnelles. Ceux-ci assument la responsabilité de première ligne et disposent des ressources nécessaires pour garantir que l'organisation fonctionne comme un employeur responsable, y compris en ce qui concerne la bonne santé et le développement personnel de chaque collaborateur, ainsi que la culture interne de l'organisation, qui est mise au service de nos ambitions et de notre mission. Leurs efforts sont étayés par un certain nombre de politiques, notamment en matière de rémunérations, et par des mécanismes de gestion des plaintes. Les objectifs et les publics-cibles sont définis dans le rapport annuel au niveau du Groupe, et dans les plans locaux s'agissant des entités opérationnelles.

## Engagement vis-à-vis des communautés

En s'engageant directement dans des relations d'affaires avec les entrepreneurs, les clients particuliers et les détenteurs de certificats d'actions, la Banque Triodos collecte les dépôts et les investissements, et s'en sert pour financer des entrepreneurs animés par des valeurs. De cette façon, la Banque Triodos remplit sa mission de catalyseur des changements culturels, sociaux et environnementaux.

L'engagement vis-à-vis des communautés est un sujet important, dont les limites sont fixées

par les critères positifs d'octroi de crédits de la Banque Triodos. Ces critères, ainsi que le modèle d'entreprise dans son ensemble, garantissent qu'un pourcentage très élevé de nos opérations implique un engagement vis-à-vis des communautés. Nous veillons également à ce que tous les emprunteurs potentiels et les bénéficiaires de ces investissements soient soumis à une évaluation sociale et environnementale. Toutefois, la banque ne disposant pas d'un réseau de succursales dans la plupart des pays où elle est active, la plupart des communautés desservies ne sont pas forcément locales pour l'entreprise en tant que telle. C'est la raison pour laquelle nous ne menons pas de programmes significatifs de développement des communautés locales.

La Banque Triodos publie les résultats de ses propres évaluations sociale, environnementale et culturelle dans son rapport annuel, ainsi que dans d'autres rapports. Ce travail est soutenu par un plan d'engagement vis-à-vis des parties prenantes, lui-même étayé par une description détaillée de nos groupes de parties prenantes, qui est reprise dans l'analyse de matérialité.

La Banque Triodos a mis en place une procédure de traitement des plaintes qui la rend responsable vis-à-vis de parties tierces.

## Organisation apprenante

Être une organisation apprenante est une priorité stratégique pour la Banque Triodos. L'apprentissage collectif apporte une énergie positive, stimule l'innovation, améliore notre efficacité et notre capacité de développement et de changement. L'apprentissage et le développement personnel sont pertinents pour tous les collaborateurs, indépendamment de leur rôle ou de leur ancienneté.

Nos parties prenantes nous encouragent constamment à être un pionnier dans le secteur financier. Nous continuerons à nous développer en permanence pour nous assurer que nous remplissons cet objectif et que nous vivons pleinement notre mission. En 2021, nous avons adopté, à l'échelle du groupe, le système de gestion de l'apprentissage et les entretiens « FLOW »

(Feedback, Learning, Objectives and Well-being), qui ont renforcé notre capacité à soutenir le développement à long terme de nos collaborateurs.

Chaque directeur au niveau du groupe est responsable du développement des compétences pour chacune des fonctions dont il est responsable. Le directeur des ressources humaines du Groupe Triodos a pour mission de développer et de gérer la formation et les politiques de développement personnel à l'échelle du groupe, ce qui inclut l'Académie Triodos et le développement des talents et du leadership. Ce sujet est traité de manière plus approfondie dans le rapport social.

## Fournisseurs durables

Travailler avec des fournisseurs durables est un sujet important pour la Banque Triodos. Ces relations nous permettent, en effet, d'étendre notre impact positif. Notre rôle est de sensibiliser les fournisseurs à l'amélioration de leur impact. Pour que cette approche soit un succès, nous devons également réaliser un travail de sensibilisation en interne à propos de l'interconnexion entre approvisionnement et durabilité lors de la sélection de nos fournisseurs et dans la poursuite de nos relations avec eux. Il s'agira d'un chantier prioritaire en 2022.

Nous cherchons à entretenir de bonnes relations avec nos fournisseurs et partenaires commerciaux. Nous nous efforçons également de tisser des liens entre fournisseurs afin de les aider à partager les bonnes pratiques et à mieux comprendre comment créer un impact positif.

# 1.2 Objectifs stratégiques

Nos objectifs stratégiques, tels que décrits ci-après, sont issus du plan stratégique du Groupe Triodos pour la période 2019-2021. Globalement, notre intention est de nous transformer et de réaliser des progrès à trois niveaux : au sein de notre organisation, dans les interactions et relations avec nos clients et parties prenantes, ainsi que sur le plan extérieur, en étendant notre influence au-delà de l'entreprise. Ces sujets sont abordés l'un après l'autre au travers de nos trois thèmes stratégiques.

Bien que 2021 ait officiellement marqué la dernière année de notre plan stratégique triennal, nous avons décidé de conserver les thèmes stratégiques « One Bank » (Une Banque), « Réaliser notre finalité » et « Chef de file de la finance responsable » pour 2022. Le maintien du cadre stratégique de la période 2019-2021 pour une année supplémentaire nous permet d'examiner de manière plus fondamentale des éléments spécifiques qui sont des fondements importants de notre activité et de notre modèle opérationnel dans leur ensemble. À ce titre, notre stratégie d'entreprise continuera à se développer à l'avenir.

# Thèmes stratégiques 2019-2021

## 1. Le modèle « One Bank »

Une seule banque repensée, réactive et solide.

Nous nous efforçons d'améliorer notre modèle opérationnel pour devenir une banque plus intégrée et alignée, avec un modèle opérationnel ajusté permettant de répondre aux exigences d'impact, de risque et de rendement que nous nous efforçons d'atteindre. Pour ce faire, nous cherchons à nous améliorer dans les domaines de l'expérience client et de la réactivité vis-à-vis des besoins des clients au travers de processus unifiés, soutenus par le numérique. En outre, nous nous efforçons d'améliorer l'efficacité de notre organisation et le contrôle interne.

## 2. Réaliser notre finalité

Permettre l'engagement des clients et activer nos communautés.

Nous faisons en sorte d'intégrer une finalité dans nos propositions aux clients, en les reliant explicitement à l'impact que nous souhaitons créer dans le monde. Pour ce faire, nous offrons aux clients et aux communautés l'opportunité d'agir en générant un impact et nous cherchons à devenir une plateforme de référence en matière de finance durable, en offrant des produits avec une finalité et des solutions d'investissement à impact.

## 3. Chef de file de la finance responsable

Montrer l'exemple et innover dans le financement de l'impact.

Notre objectif est de jouer un rôle déterminant dans la transition du système financier en occupant une position de chef de file. Pour y parvenir, nous ne cherchons pas seulement à changer la finance en plaidant en faveur de la durabilité et de la dignité humaine dans le secteur bancaire, mais aussi à financer le changement en relevant les principaux défis en matière de durabilité par le biais de nos opérations de financement.

Au sein de ces trois thèmes stratégiques, nous avons identifié, pour 2021, 14 objectifs clés qui s'appuient sur les progrès réalisés en 2019 et 2020. Le tableau qui suit présente les objectifs stratégiques clés pour 2021 et rend compte des progrès réalisés pour chacun d'entre eux au travers des initiatives y afférentes. La colonne intitulée « Progrès en bref » fournit, pour 2021, une évaluation synthétique de chaque objectif, basée sur le jugement professionnel et les opinions des collaborateurs ayant une vue d'ensemble sur ces sujets. Nos réalisations par rapport à nos objectifs clés montrent que nous avons géré de manière adéquate l'impact potentiel de la Covid-19 sur nos activités et que nous avons ainsi assuré leur continuité et leur stabilité en 2021. Dans le même temps, nous continuons à calibrer et à affiner notre stratégie afin de relever les principaux défis actuels et de réaliser notre mission à l'avenir.

## Progrès réalisés dans le cadre du thème stratégique « One Bank »

Nos objectifs clés pour 2021	Comment nous avons procédé	Progrès en bref
<b>1. Amélioration du modèle d'entreprise</b> : sauvegarder notre modèle d'entreprise durable à long terme.		
Accorder une attention particulière à la croissance rentable des crédits et à un suivi rigoureux du portefeuille de crédits.	C'est l'équilibre entre la maximisation de notre mission et la nécessité de respecter le seuil minimal de rentabilité qui a déterminé la croissance de nos crédits. Grâce à un suivi rigoureux, notre portefeuille de crédits est resté en adéquation avec nos attentes.	● ● ○
Augmenter nos actifs sous gestion et les revenus de commissions qui y sont associés en développant Triodos Investment Management de manière rentable et en déployant la stratégie de distribution des investissements de la banque.	Bien que les effets de la pandémie de Covid-19 aient continué d'affecter la valorisation des actifs en 2021, la croissance des actifs sous gestion et des entrées de capitaux s'est poursuivie. Notre stratégie de distribution a été mise en œuvre conformément au plan, avec l'introduction réussie des fonds d'investissement au sein de la Banque Triodos en Espagne et le lancement, début 2022, des comptes gérés par la Banque Triodos aux Pays-Bas.	● ● ○
Poursuivre la croissance équilibrée des crédits hypothécaires, en examinant attentivement l'impact, le risque et le rendement.	À l'instar de notre portefeuille de crédits aux entreprises, notre portefeuille de crédits hypothécaires s'est développé conformément à nos objectifs. En outre, nous avons développé notre offre de crédit hypothécaire durable au sein de la Banque Triodos Pays-Bas, avec un taux de 0% (en 2021) pour les améliorations durables de l'habitat.	● ● ●
Prendre des mesures pour assurer l'équilibre entre les taux et les commissions.	Comme l'année précédente, nous avons pris des mesures dans l'ensemble de nos entités bancaires pour que les taux et les commissions soient plus en phase avec la réalité économique, avec l'objectif de maintenir des structures bilantaires saines.	● ● ●

Nos objectifs clés pour 2021	Comment nous avons procédé	Progrès en bref
<b>2. Optimisation opérationnelle : améliorer les processus opérationnels et les fondements culturels de l'optimisation.</b>		
Investir dans les fonctionnalités permettant de numériser notre modèle bancaire opérationnel, de protéger notre licence d'exploitation, d'améliorer l'expérience client et de réduire les coûts.	Nos 'Domaines' ont largement réussi à atteindre leurs objectifs en matière de KPI. Bien que la mise en œuvre de certaines de nos initiatives mobiles ait pris plus de temps que prévu, nos initiatives non liées à la digitalisation ont généré une valeur financière substantielle. En particulier durant le confinement, notre capacité à continuer à améliorer l'inscription en ligne et à proposer des crédits entièrement en ligne a permis de maintenir notre niveau de service aux clients.	● ● ○
Gagner en efficacité et limiter les coûts grâce à des mesures d'efficacité et à la centralisation.	Nous avons créé des modèles d'optimisation structurelle afin d'améliorer notre rapport coût-efficacité et avons préparé leur mise en œuvre.	● ○ ○
<b>3. Optimisation de la gestion des risques : préserver notre licence d'exploitation et gérer les risques inhérents à l'activité bancaire afin de rester dans les limites de notre appétit modeste pour le risque.</b>		
Renforcer encore davantage nos systèmes et processus de contrôle de l'intégrité des clients.	Nous avons exécuté notre programme triennal d'amélioration de la maturité opérationnelle de nos processus KYC (Know Your Customer) et Criminalité financière conformément au plan. Les normes du Groupe relatives à la politique, aux données, aux risques liés au portefeuille et au reporting stratégique des procédures CDD/CAM, ont été développées et déployées dans l'ensemble de l'organisation afin de garantir le renforcement de notre solidité et de notre conformité aux exigences KYC/CDD.	● ● ●
<b>4. Optimisation de la gestion financière : gérer de manière efficiente notre bilan et notre rentabilité.</b>		
Affiner la stratégie du Groupe en matière de capital au vu des dernières évolutions économiques, en accordant une place centrale aux certificats d'actions.	Nous avons lancé avec succès une obligation verte subordonnée de catégorie 2 en octobre 2021. En outre, nous avons fait part de notre décision de préparer la cotation de nos certificats d'actions sur une plateforme multilatérale de négociation. Nous mettons actuellement en place un programme de rachat restreint, qui sera initié afin de suppléer à la période de suspension des échanges pour les détenteurs de certificats. Nous prévoyons de recevoir des instructions plus précises concernant MREL de la part des Autorités de résolution nationales (NRA) en 2022.	● ○ ○

● ● ● Réalisé   ● ● ○ En grande partie réalisé   ● ○ ○ Partiellement réalisé   ○ ○ ○ Non réalisé



## Progrès réalisés dans le cadre du thème stratégique « Réaliser notre finalité »

Nos objectifs clés pour 2021	Comment nous avons procédé	Progrès en bref
<b>5. Plateforme de référence pour la finance durable</b> : se connecter aux personnes et aux communautés, et soutenir leur désir de faire la différence grâce à une utilisation consciente de leur argent.		
Créer le prototype de la plateforme de référence pour la finance durable, y compris l'analyse de la valeur et la feuille de route de sa réalisation, et démarrer sa mise en œuvre.	La poursuite de la mise en œuvre de la fonctionnalité d'agrégateur (mesurant l'impact des clients particuliers) a connu un certain retard dans l'exécution, mais elle a repris au dernier trimestre 2021. D'importantes fonctionnalités donnant un aperçu de l'engagement communautaire et de l'impact généré par les investissements et l'épargne sont en cours d'exécution. Nous avons également conçu un concept de communauté participative pour les clients, qui sera développé plus avant en 2022.	● ○ ○
<b>6. Réaliser notre finalité au travers des produits</b> : se concentrer sur des propositions axées sur la finalité et qui actualisent nos thèmes d'impact, développer des stratégies de transition par thème d'impact, et élaborer, sur cette base, des propositions de crédits commerciaux et d'investissements à impact.		
Développer des stratégies de transition par thème d'impact (énergie et climat, alimentation et agriculture, inclusion sociale) et les traduire en propositions commerciales évolutives, principalement pour la banque et Triodos Investment Management.	Tout au long de l'année, nos unités bancaires opérationnelles ont activement inclus nos trois thèmes d'impact dans leurs approches sectorielles. Nous avons lancé le projet « As One to Zero » basé sur les objectifs de l'initiative Science Based Targets (SBTi) que nous nous sommes fixés pour la séquestration du carbone et la réduction des émissions de nos bâtiments et de nos portefeuilles de crédits octroyés au secteur agricole. En mai 2021, nous avons signé une convention de garantie pour les secteurs de la création et de la culture dans le cadre du mécanisme de garantie « Secteurs culturel et créatif » de l'UE, afin d'octroyer jusqu'à 200 millions d'euros de crédits aux entrepreneurs créatifs et culturels au cours des deux prochaines années dans les États membres de l'UE où nous opérons.	● ● ●
Investir dans la mesure, la gestion et le déblocage des informations relatives à l'impact par le biais de nouveaux outils de mesure et de fonctionnalités d'impact.	Au cours de l'année écoulée, la mise en œuvre du Prisme d'impact (mesurant l'impact des crédits) s'est poursuivie de manière très satisfaisante.	● ● ○

Nos objectifs clés pour 2021	Comment nous avons procédé	Progrès en bref
<b>7. Une communauté de collaborateurs résiliente et dynamique</b> : intégrer dans les entités locales des pratiques cohérentes qui soient conformes au plan stratégique 2019-2021 du Groupe Triodos, favoriser une culture de leadership à tous les niveaux, qui soit capable de renforcer l'efficacité du changement.		
Permettre à nos collaborateurs et à l'organisation de concrétiser notre stratégie, en lien avec le programme « Make Change Work », et les soutenir dans cette voie.	En nous appuyant sur les expériences de 2020, nous avons continué à nous adapter aux conditions de travail à distance et en ligne, et avons apporté un soutien continu à nos collaborateurs. Dans le même temps, la mise en œuvre de notre nouvelle approche de gestion du feedback et de la performance s'est déroulée comme prévu. Notre plateforme d'apprentissage en ligne a été étendue pour inclure une formation sur le RGPD et la conformité. Reconnaisant l'équité, la diversité et l'inclusion comme des éléments essentiels de l'inclusion sociale, nous continuons à développer et à solidifier notre politique en la matière.	3

●●● Réalisé   ●●○ En grande partie réalisé   ●○○ Partiellement réalisé   ○○○ Non réalisé

## Progrès réalisés dans le cadre du thème stratégique « Chef de file de la finance responsable »

Nos objectifs clés pour 2021	Comment nous avons procédé	Progrès en bref
<p><b>8. Participation au débat mondial</b> : influencer la perception du grand public sur le rôle de l'argent en s'appuyant sur nos réseaux et partenariats et en participant au débat public sur des sujets en relation avec notre mission ; ne pas se contenter de financer le changement, mais changer la finance.</p>		
<p>Exécuter notre stratégie « Changer la finance » sur la période 2020-2022</p>	<p>Parmi les nombreuses initiatives prises en 2021, notre priorité absolue est d'atteindre la neutralité climatique en 2035. Nous avons communiqué à propos de cette ambition en publiant notre objectif « As One to Zero » et en étudiant les moyens d'y parvenir. Nous étions présents lors de la COP26 pour plaider en faveur d'actions en matière du changement climatique, de la biodiversité et du renouveau social, et nous avons adopté une position ferme pour exclure le gaz et l'énergie nucléaire de la taxonomie verte de l'UE. En interne, nous avons développé et affiné notre vision de l'inclusion sociale.</p>	<p>● ● ○</p>
<p><b>9. Triodos Regenerative Money Centre (TRMC)</b> : renforcer l'impact via cet outil, qui se positionne aux côtés de la Banque Triodos et de Triodos Investment Management.</p>		
<p>Positionner le Triodos Regenerative Money Centre pour accroître et démultiplier notre impact.</p>	<p>Le TRMC a développé ses stratégies d'investissement et de dons catalytiques, et réfléchi à son implication structurelle vis-à-vis des entités de la Banque Triodos. En conséquence, d'importantes cocréations ont vu le jour en collaboration avec la Banque Triodos aux Pays-Bas, en Allemagne et en Espagne. Sur le plan externe, nous avons organisé et participé à divers événements (Regenerative Alliance, Pakhuis de Zwijger, notamment) visant à souligner la nécessité de l'argent régénérateur et publié un article dans 'Het Financieele Dagblad' sur la nécessité de l'argent régénérateur à l'époque actuelle.</p>	<p>● ● ●</p>

● ● ● Réalisé   ● ● ○ En grande partie réalisé   ● ○ ○ Partiellement réalisé   ○ ○ ○ Non réalisé

# Objectifs stratégiques pour 2022

Nos objectifs pour 2022 vont encore plus loin dans la voie tracée par notre cadre stratégique 2019-2021 et continuent à reposer sur nos trois thèmes stratégiques actuels et 14 objectifs clés. Nous voulons progresser et nous transformer au sein de chacun de ces thèmes par la réalisation de nos objectifs.

## Modèle « One Bank. One Team. One Mission » (Une Banque. Une Équipe. Une Mission)

Nous améliorons notre modèle opérationnel pour devenir une banque plus intégrée et alignée, avec un modèle opérationnel ajusté permettant de répondre à nos exigences en matière d'impact, de risque et de rendement. À ce titre, nous veillons non seulement à nous améliorer dans les domaines de l'expérience client et de la réactivité vis-à-vis des besoins des clients au travers de processus unifiés, soutenus par le numérique, mais nous nous efforçons également de franchir une nouvelle étape en matière de contrôle interne et d'efficacité.

Huit objectifs clés ont été formulés pour 2022 :

1. Se concentrer sur la croissance rentable de nos crédits et sur un suivi étroit du portefeuille.
2. Poursuivre l'augmentation des actifs sous gestion et des revenus de commissions qui y sont liés, et tirer parti de la stratégie de distribution des investissements de la banque.
3. Poursuivre une croissance équilibrée des crédits hypothécaires, en examinant attentivement l'impact, le risque et le rendement.
4. Continuer à gérer les flux des dépôts de la clientèle en prenant de nouvelles mesures en

matière de taux et de commissions, ou via d'autres mécanismes.

5. Gagner en efficacité et améliorer notre ratio coûts/revenus en mettant en œuvre notre « modèle opérationnel cible » qui a été revu.
6. Poursuivre l'exécution des feuilles de route pour les analyses de rentabilité concernant :
  - a. la digitalisation du modèle opérationnel bancaire ;
  - b. la protection de notre licence d'exploitation ;
  - c. l'amélioration de l'expérience client ;
  - d. la réduction des coûts.
7. Exécuter notre stratégie en matière de capital telle qu'elle a été décidée à la fin 2021, en préparant la cotation sur une plateforme multilatérale de négociation et en réalisant un programme de rachat restreint comprenant un accord de solidarité au profit d'un sous-ensemble de détenteurs de certificats d'actions.
8. Assumer nos responsabilités en renforçant notre environnement de contrôle.

## Réaliser notre finalité : permettre l'engagement des clients et activer nos communautés

Nous introduisons une finalité dans nos propositions aux clients en les reliant plus explicitement à l'impact. Ce faisant, nous donnons aux clients et aux communautés les moyens d'agir pour concrétiser cet impact. Notre ambition est de devenir la plateforme de référence pour la finance durable, en proposant des produits soigneusement sélectionnés auprès d'autres fournisseurs, ainsi que nos propres produits avec une finalité et nos solutions d'investissement à impact.

Pour y parvenir, nous avons défini quatre objectifs clés pour 2022 :

1. Faire grandir le mouvement en développant le portail de référence de la finance durable et en recherchant des partenariats plus diversifiés.
2. Identifier des manières inspirantes d'être à la hauteur et de s'engager avec nos communautés sur nos trois thèmes d'impact.
3. Accroître notre spécificité en formulant et en mettant en œuvre notre stratégie de mesure,

de gestion et de publication des informations sur l'impact.

4. Créer une culture de l'excellence qui attire les talents et s'adapte à un monde en mutation.

## **Chef de file de la finance responsable : montrer l'exemple et innover dans le financement de l'impact**

Dans le droit fil de notre histoire, nous souhaitons maintenir notre leadership dans la transition du système financier. La première priorité est d'approfondir notre approche pour atteindre notre objectif « As One to Zero » qui consiste à être climatiquement neutre en 2035 et, ce faisant, d'inspirer d'autres institutions pour suivre notre exemple. Outre cette priorité, nous avons défini deux objectifs clés pour 2022 :

1. Mettre notre programme « Changer la finance » au service de l'entreprise dans nos trois thèmes stratégiques.
2. Accroître et démultiplier notre impact par le biais des investissements transformateurs, innovants ou stratégiques réalisés par le TRMC.

# 1.3 Impact et résultats financiers

Cette section décrit les principaux résultats obtenus en 2021 au niveau du Groupe et pour chacune des divisions de la Banque Triodos, mais aussi ses produits et services, son impact au sens large et ses perspectives pour les années à venir. Dans la mesure où la Banque Triodos intègre sa mission fondée sur des valeurs et sa stratégie d'entreprise, ces résultats combinent performances financières et non financières. Ils permettent d'appréhender la manière dont notre mission et nos objectifs stratégiques se sont concrétisés en 2021.

Nous présentons, tout d'abord, les résultats financiers consolidés. Ceux-ci sont ensuite ventilés en résultats par division, avec, également, un aperçu de notre portefeuille de crédits et d'investissements. Les crédits et les investissements sont ensuite mis en relation avec l'impact qu'ils génèrent, qu'il soit positif ou négatif (en cas d'émissions supplémentaires générées par les activités financées).

# 1.3.1 Résultats financiers consolidés

## Les points clés de l'exercice 2021 en bref :

- Une attention particulière a été portée à **l'accélération des mesures climatiques** qui sont soutenues par Triodos afin de financer les investissements nécessaires à la transition vers une économie bas carbone.
- Au cours d'une année toujours marquée par la pandémie de Covid-19, la Banque Triodos fait état d'un **bénéfice net de 50,8 millions d'euros en 2021 (27,2 millions d'euros en 2020)**.
- Nos solides performances en 2021 ont été soutenues par une hausse des revenus, qui atteignent 341,9 millions d'euros, une baisse des dépréciations entraînant un gain de 0,4 million d'euros et une hausse limitée des coûts à hauteur de 275,2 millions d'euros, et ce, en dépit de la pression continue sur les marges des dépôts de la clientèle.
- Globalement, les activités de crédit ont continué à faire preuve de résilience, **bénéficiant d'une qualité de crédit élevée** et de la **bonne diversification géographique du portefeuille de crédits** en Europe.
- Le total des actifs sous gestion de la Banque Triodos a augmenté de **3,9 milliards d'euros** pour atteindre 24,2 milliards d'euros à la fin décembre 2021 (20,3 milliards d'euros fin 2020).
- La Banque Triodos fait état d'un **rendement des fonds propres de 4,1%** (2,3% pour l'exercice 2020) et d'un **ratio coûts/revenus de 80%** à la fin décembre 2021 (80% en 2020).
- Conformément à la politique de la banque en matière de dividende, la Banque Triodos proposera un **dividende de 1,80 euro par certificat d'action** lors de l'Assemblée générale annuelle en mai 2022.
- Les ratios de capital de la Banque Triodos restent résilients, avec un ratio CET-1 de 17,5% et un ratio TCR de 21,3% en 2021, dont l'amélioration est due aux 250 millions d'euros de capital additionnel de catégorie 2 (Tier 2) provenant de l'émission de notre première obligation verte en novembre 2021.

Les facteurs clés qui ont été sélectionnés en 2021 sont décrits plus en détail dans les sections suivantes.

## Actifs sous gestion

Le total des actifs sous gestion de la Banque Triodos a augmenté de 3,9 milliards d'euros en 2021 pour atteindre 24,2 milliards d'euros. Cette progression résulte d'une croissance réfléchie du

total du bilan à hauteur de 2,6 milliards d'euros entre 2020 et 2021, pour atteindre 16,5 milliards d'euros (13,9 milliards d'euros fin 2020), ainsi que de l'augmentation des fonds sous gestion à hauteur de 1,3 milliard d'euros en 2021, pour atteindre 7,7 milliards d'euros à la fin décembre 2021 (6,4 milliards d'euros fin 2020).

## Bilan

Au niveau du passif, la croissance du total du bilan résulte principalement de l'augmentation des dépôts de la clientèle, de la participation à l'appel d'offres TLTRO III.7 et du succès de l'émission d'une obligation verte, considérée comme un instrument subordonné de catégorie 2 (Tier 2).

Les dépôts de la clientèle ont augmenté de 1,5 milliard d'euros au cours des douze derniers mois, ce qui a donné lieu à une position globale de 13,3 milliards d'euros à la fin décembre 2021 (11,7 milliards d'euros fin 2020). Cette augmentation globale du passif a été soutenue par notre participation à l'appel d'offres TLTRO III.7, générant 800 millions d'euros supplémentaires, ce qui a porté la position totale à 1,6 milliard d'euros à la fin décembre 2021 (0,8 milliard d'euros fin 2020). La Banque Triodos a également émis avec succès une obligation verte subordonnée de 250 millions d'euros, qui remplit les critères d'un instrument subordonné de catégorie 2 pouvant donc être considéré comme du capital supplémentaire utilisable à des fins prudentielles.

Les fonds propres de la Banque Triodos ont enregistré une très légère augmentation de 42 millions d'euros, atteignant 1,3 milliard d'euros à la fin décembre 2021, mais ils sont restés globalement stables par rapport au reste du passif. La Banque Triodos a suspendu la négociation de ses certificats d'actions à partir du 5 janvier 2021. À la suite de cette décision, elle a lancé une enquête approfondie sur la manière d'accéder à de nouveaux capitaux de base et de restaurer la négociabilité de ses certificats d'actions.

Différentes options ont été analysées par la Banque Triodos au cours de cette enquête. Nous sommes arrivés à la conclusion que la cotation de nos certificats d'actions sur une bourse communautaire, également appelée plateforme multilatérale de négociation (MTF), était la meilleure solution pour sécuriser notre accès aux capitaux et restaurer la négociabilité de nos certificats d'actions. Après mûre réflexion, nourrie par des échanges avec les détenteurs de certificats d'actions et diverses autres parties prenantes, la Banque Triodos a annoncé, le 21 décembre 2021, sa

décision de procéder à une cotation des certificats d'actions sur une MTF. La mise en œuvre effective de cette approche MTF, y compris les approbations réglementaires obligatoires, interviendra dans un délai de 12 à 18 mois.

Pour 2021, la banque fait état d'un rendement des fonds propres de 4,1% (2,3% en 2020), ce qui est conforme à l'ambition ajustée d'un rendement des fonds propres de 4% à 6% à moyen terme, telle que communiquée lors de l'Assemblée générale extraordinaire du 28 septembre 2021. La Banque Triodos estime que, malgré l'impact persistant de la Covid-19, un rendement annuel des fonds propres compris dans cette fourchette est réalisable à moyen terme (la fourchette était de 3% à 5% les années antérieures).

Au niveau de l'actif, les moyens financiers additionnels ont été principalement utilisés pour développer davantage notre portefeuille de crédits durables. La Banque Triodos a enregistré une augmentation de 1,0 milliard d'euros de ses crédits durables en 2021, pour atteindre 10,2 milliards d'euros à la fin de l'année (9,2 milliards d'euros fin 2020). Le solde des fonds additionnels a été partiellement investi dans des titres de créance très liquides (166 millions d'euros) ou a servi à augmenter notre trésorerie (1,3 milliard d'euros).

La provision pour pertes de crédit attendues (ECL) enregistre une faible diminution de 2,5 millions d'euros et s'élève à 51,5 millions d'euros à la fin décembre 2021. Le calcul des phases 1 et 2 de l'ECL pour les futures pertes de crédit potentielles (pertes non encore survenues) est particulièrement sensible aux paramètres macroéconomiques prospectifs, tels que le produit intérieur brut ou le taux de chômage. En 2021, les perspectives économiques mondiales se sont stabilisées, mais restent incertaines en raison des vagues d'infection par la Covid-19 toujours en cours et d'éventuelles nouvelles mutations du virus, qui pourraient entraîner des perturbations importantes dans les chaînes de valeur. La banque suit de près l'évolution des paramètres macroéconomiques prospectifs et ajuste son propre modèle ECL au moins une fois par mois. La provision pour les phases 1 et 2 de l'ECL a été partiellement libérée, à hauteur de 6,3 millions d'euros au cours des douze derniers mois, pour



atteindre 13,6 millions d'euros à fin décembre 2021. Toutefois, les reprises de provisions enregistrées aux phases 1 et 2 ont été partiellement compensées par des augmentations en phase 3. La provision ECL correspondant à la phase 3 s'est accrue de 3,9 millions d'euros pour atteindre 38,0 millions d'euros en 2021.

La Banque Triodos bénéficie d'une qualité de crédit élevée et d'un portefeuille de crédits géographiquement bien diversifié. Elle continuera à rester prudente en maintenant la provision globale ECL telle que mentionnée ci-dessus. Le profil de risque de notre portefeuille de crédits implique que toute amélioration des paramètres macroéconomiques prospectifs, en raison, par exemple, de conditions économiques post-Covid meilleures que prévues, pourrait entraîner une réduction de la provision globale ECL de la banque. Des informations plus détaillées sont disponibles dans les paragraphes suivants consacrés à nos résultats financiers.

**10,2  
milliards  
d'euros**

de crédits accordés à des projets positifs pour les personnes et la planète en Europe

Le volet des actifs a également été touché par la décision de la Banque Triodos de changer structurellement sa manière de travailler au profit d'une stratégie hybride. Tous les collaborateurs ont désormais la possibilité de continuer à travailler selon un modèle partagé entre leur domicile et le bureau. Cela apporte une flexibilité supplémentaire dans notre nouvel environnement de travail. Aux Pays-Bas, la Banque Triodos a décidé de concentrer toutes ses activités dans un seul immeuble de bureaux, De Reehorst, à Driebergen, et a vendu son ancien siège social du Nieuweroordweg à Zeist. Cette approche permettra à la Banque Triodos

## Actifs engagés dans le triple bilan et dans l'économie réelle

La Banque Triodos est une banque fondée sur des valeurs. Nous prêtons à l'économie réelle et investissons dans celle-ci, car c'est ainsi qu'il est possible de générer un impact positif sur la vie des gens et de préserver l'environnement. Nous utilisons le tableau de bord de la Global Alliance for Banking on Values (GABV) qui se sert d'indicateurs tels que les « actifs engagés dans le triple bilan » (TBL) et les « actifs engagés dans l'économie réelle » pour contrôler et qualifier l'impact généré. Pour plus d'informations à ce sujet et prendre connaissance du tableau de bord complet de la GABV, veuillez vous reporter à la section « Comprendre l'impact » (voir en page 65).

Dans une banque fondée sur les valeurs, les actifs engagés dans l'économie réelle devraient être relativement élevés. En 2021, ils se montaient à 70% (75% en 2020) au sein de la Banque Triodos, qui vise un ratio des crédits (à l'économie réelle) sur les dépôts compris entre 75% et 85% afin de s'assurer qu'elle dispose à tout moment de capitaux suffisants (c'est-à-dire de liquidités) pour soutenir ses clients en cas de perturbations graves sur le marché. Le portefeuille total de crédits équivalait à 77% du montant total des dépôts de la clientèle en 2021 (78% en 2020).

En 2021, 70% des actifs totaux de la Banque Triodos (74% en 2020) sont engagés dans le triple bilan. Ce chiffre fournit la meilleure indication possible de l'engagement d'une banque en faveur de la durabilité. Le triple bilan se réfère à des actifs qui ne sont pas uniquement focalisés sur les bénéfices économiques, mais aussi sur des résultats positifs aux niveaux social et environnemental.

Une meilleure position de trésorerie, due à un apport financier supplémentaire en 2021, explique la baisse des ratios liés à l'économie réelle et au triple bilan par rapport aux années antérieures.

de réaliser de nouvelles économies de coûts, améliorant ainsi la structure générale de la banque. Grâce à la vente du bâtiment, un gain unique de 0,1 million d'euros est enregistré dans notre compte de résultats 2021.

## Compte de résultat

Durant une année toujours marquée par la Covid-19, la Banque Triodos enregistre un solide bénéfice net de 50,8 millions d'euros pour l'année 2021, en hausse de 23,6 millions d'euros par rapport à 2020.

Nos revenus totaux, s'élevant à 341,9 millions d'euros en 2021 (305,1 millions d'euros en 2020), se sont redressés au cours des douze derniers mois et sont même supérieurs aux niveaux pré-Covid grâce à une augmentation des crédits durables et des fonds sous gestion.

Le résultat de l'intérêt sous-jacent enregistre une augmentation de 23,3 millions d'euros pour atteindre 221,5 millions d'euros en 2021 (198,2 millions d'euros en 2020). Cette progression est soutenue par la croissance réfléchie des crédits dans les secteurs durables en Europe, qui favorise notre objectif ambitieux d'atteindre la neutralité carbone en 2035. Le résultat d'intérêt de la banque a, en outre, été soutenu par l'avantage ponctuel du TLTRO. Ayant satisfait aux critères de croissance des crédits dans le cadre du programme TLTRO, la Banque Triodos a bénéficié d'une réduction des intérêts de 0,5%. La remise nette d'intérêt s'élève globalement à 6,9 millions d'euros (1,0 million d'euros en 2020). Cependant, la marge nette d'intérêt globale de la banque continue d'être sous pression en raison d'un environnement de taux d'intérêt très bas en Europe et des taux d'intérêt négatifs à payer pour les liquidités excédentaires provenant des dépôts de la clientèle.

Le résultat des commissions de la banque s'est amélioré de 9% pour atteindre 116,0 millions d'euros en 2021 (106,1 millions d'euros en 2020), grâce à des commissions supplémentaires pour les solutions de paiement et aux frais de gestion pour les solutions de fonds d'investissement. Comme nos résultats sous-jacents en matière d'intérêts

et de commissions ont tous deux augmenté en 2021, la part de la contribution globale de 34% pour les commissions est restée stable cette année. La banque continue de se concentrer sur la réalisation de marges d'intérêt saines et sur l'amélioration des revenus de commissions provenant des solutions de fonds d'investissement et de paiement.

Les charges d'exploitation totales de la banque ont augmenté de 29,8 millions d'euros pour atteindre 275,2 millions d'euros en 2021 (245,4 millions d'euros en 2020), principalement en raison de charges salariales supplémentaires pour les opérations liées à la conformité et à la lutte contre le blanchiment d'argent, ainsi que d'une contribution supplémentaire au système néerlandais de garantie des dépôts. Si l'on exclut les coûts supplémentaires de conformité et de réglementation, le poste des dépenses s'améliore grâce au programme d'économies structurelles et à une plus grande discipline en matière de coûts appliquée dans l'ensemble du groupe. À l'avenir, la banque continuera à se concentrer sur les synergies de coûts, tout en faisant face aux augmentations des coûts réglementaires.

En 2021, la banque présente un ratio coûts/revenus de 80% (80% en 2020).

Notre activité de crédit continue à faire preuve de résilience. Les charges cumulées liées aux pertes de crédit attendues (ECL) ont sensiblement diminué au cours des douze derniers mois et ont donné lieu à une reprise nette de provision (gain) de 0,5 million d'euros en 2021. Des paramètres macroéconomiques prospectifs plus favorables, en particulier, ont conduit à une reprise de provision dans les phases 1 et 2 de l'ECL, partiellement compensée par une augmentation en phase 3, couvrant les crédits en défaut. En 2020, les charges ECL ont été fortement impactées par la pandémie de Covid-19 au premier trimestre, ce qui a entraîné une forte baisse des paramètres prospectifs (par exemple, la croissance du PIB en Europe) et a donc déclenché une augmentation significative de la provision ECL des phases 1 et 2 en 2020.

En 2021, le total des charges ECL sur les crédits par rapport à la moyenne du portefeuille de crédits sur l'année a entraîné une nette amélioration du ratio de coût du risque (0 point de base en 2021, contre

27 pb en 2020). Le taux annuel de pertes encourues en phase 3 de l'ECL s'élève à 6 pb pour 2021 (contre 12 pb en 2020). Ces deux facteurs sous-tendent la qualité de crédit élevée du portefeuille de crédits de la Banque Triodos, qui s'attache à équilibrer l'impact, le risque et le rendement pour chaque engagement de crédit.

## Dividende

Compte tenu du résultat net réalisé en 2021 et des évolutions sur le marché externe, la Banque Triodos propose d'attribuer un dividende de 1,8 euro par action. Cette proposition de dividende équivaut à un ratio de distribution de 50%, ce qui est conforme à la politique de dividende interne de la banque. Le bénéfice restant sera affecté aux bénéfices non distribués, assurant une base de capital solide pour la croissance future de la banque.

Pour les années 2020 et 2019, le montant du dividende avait été calculé conformément aux règles temporaires de distribution des dividendes fixées par la BCE ; il a été versé aux actionnaires le 28 mai 2021.

Le bénéfice par action, calculé sur la base du nombre moyen d'actions en circulation au cours de l'exercice, s'est élevé à 3,56 euros (1,91 euro en 2020), ce qui représente une augmentation de 87%.

## Capital prudentiel et liquidité

Le capital prudentiel de la Banque Triodos se compose des capitaux propres en actions ordinaires de catégorie 1 (CET-1) et de la dette subordonnée faisant partie du capital complémentaire (Tier 2).

Le ratio de capital total (TCR) de la banque est passé de 18,8% en décembre 2020 à 21,3% en décembre 2021. Cette augmentation significative du TCR en 2021 est principalement due à une légère augmentation du CET-1, à hauteur de 41 millions d'euros en 2021, et à l'émission de 250 millions d'euros de capital Tier 2 éligible en novembre 2021.

Le ratio de capital total minimal pour la Banque Triodos est de 13,0% en 2021 sur la base des exigences globales en matière de capital.

Le capital CET-1 a augmenté de 4% au cours des douze derniers mois pour atteindre 1,1 milliard d'euros à la fin décembre 2021 (1,1 milliard d'euros en 2020). Cette augmentation est principalement due aux bénéfices non distribués après la résolution sur les bénéfices adoptée par l'Assemblée générale annuelle en mai 2021. La stratégie à moyen terme de la Banque Triodos vise un ratio CET-1 d'au moins 15,5% dans le contexte réglementaire actuel.

Le capital Tier 2 a augmenté de 249 millions d'euros au cours des douze derniers mois pour atteindre 255 millions d'euros à la fin décembre 2021 (6 millions d'euros en 2020). Cette hausse est principalement attribuable à l'émission réussie par la banque, en novembre 2021, d'une obligation verte subordonnée de 250 millions d'euros, qui remplit les conditions requises pour être considérée comme du capital de catégorie 2 éligible.

La position de liquidité globale de la banque reste solide, avec un ratio de liquidité à court terme (LCR) de 229% à la fin décembre 2021 (232% fin 2020). Le LCR minimum réglementaire est de 100%.

La Banque Triodos continuera à travailler à l'amélioration de sa rentabilité, tout en maintenant une base de fonds propres et des ratios de capital solides, ainsi qu'un excédent de liquidités substantiel. La banque reconnaît que cette stratégie d'aversion pour le risque pèse sur le rendement des fonds propres.

## Certificats d'actions

Le nombre de détenteurs de certificats d'actions individuels a diminué de 43.614 à 43.521 en 2021.

Le prix d'émission le dernier jour de la négociation, c'est-à-dire le 5 janvier 2021, était de 84 euros. À la fin 2021, la valeur nette d'inventaire de chaque certificat d'action se montait à 88 euros. À des fins fiscales, la Banque Triodos a appliqué une décote de 30% compte tenu de l'impact de l'illiquidité actuelle des certificats d'actions. Cette réduction sur le dernier prix de négociation du certificat d'action, liée à sa non-négociabilité au 31 décembre 2021, a abouti à un prix de 59 euros. Cette information a été communiquée le

21 décembre 2021. Il convient de noter que cette décote s'applique uniquement à des fins fiscales et ne fournit aucune indication quant au prix des certificats d'actions lors de la future cotation sur une MTF.

## Plateforme multilatérale de négociation

Le 21 décembre 2021, Triodos a annoncé sa décision de procéder à une cotation de ses certificats d'actions sur une plateforme multilatérale de négociation (MTF), qui est un outil de type communautaire. La Banque Triodos prendra toutes les mesures nécessaires pour préparer cette cotation, y compris l'obtention de toutes les approbations utiles. Elle considère le choix d'une MTF communautaire, avec des cours variables, comme étant la meilleure option de remplacement de l'ancien système d'échange de ses certificats d'actions, actuellement suspendu. La cotation sur une MTF permettra d'améliorer la négociabilité des certificats pour nos investisseurs, sur la base d'une tarification variable, plutôt que d'une tarification basée sur la valeur nette d'inventaire (VNI). Elle garantit également que la Banque Triodos sera en mesure de poursuivre sa mission en accord avec ses valeurs, cette capacité restant fermement ancrée dans la gouvernance de la banque et dans sa structure légale.

## Programme de rachat de certificats d'actions

Le 21 décembre 2021, la Banque Triodos a également annoncé un programme de rachat de certificats d'actions pour un montant total de 14,4 millions d'euros, correspondant à la marge de manœuvre restante pour racheter des certificats d'actions (le mécanisme du « Market Making Buffer »). La Banque Triodos continuera à rechercher des solutions intermédiaires supplémentaires permettant d'atténuer certaines des conséquences de la suspension des échanges pour les détenteurs de certificats d'actions, conformément aux règles et réglementations applicables. Le programme de rachat sera lancé en mai 2022, sur la base d'un prix fixe de 59 euros par certificat d'action. Il convient de noter que ce

prix de rachat ne fournit aucune indication quant au prix des certificats d'actions lors de la future cotation sur une MTF.

## Notation publique de Fitch

L'agence de notation Fitch Ratings (Fitch en abrégé) a annoncé le 4 février 2022 qu'elle attribuait à la Banque Triodos un rating « BBB » pour la note de défaut émetteur à long terme et un rating « bbb » pour la note de viabilité. Les perspectives sont considérées comme stables. Cette analyse de notation a été effectuée dans le cadre du processus régulier de révision annuelle.

Selon Fitch, les notations de la Banque Triodos reflètent sa position bien établie dans le segment de la banque durable et la bonne exécution de sa stratégie. La qualité adéquate des actifs de la banque et son profil de financement et de liquidité sain soutiennent ces notations.

Le rapport de notation indépendant concernant Triodos a été publié par Fitch Ratings le 4 février 2022 (voir le site web [www.fitchratings.com/entity/triodos-bank-nv-90689092](http://www.fitchratings.com/entity/triodos-bank-nv-90689092)).

## Émission d'une première obligation verte

En novembre 2021, Triodos a placé avec succès sa première obligation verte subordonnée sur le marché des capitaux, avec un montant notionnel de 250 millions d'euros, une échéance de 10,25 ans et un coupon de 2,25%. Cette obligation verte a été notée séparément par Fitch (BB+). Elle fournit à la Banque Triodos une source de capital supplémentaire, les fonds levés étant utilisés pour financer des crédits dans les domaines de l'énergie renouvelable, des bâtiments verts, de la gestion durable des ressources naturelles vivantes et de l'occupation des terres, afin de soutenir notre mission et de garantir un accroissement de notre impact. Un rapport de durabilité relatif à cette obligation verte sera rédigé pour publication en avril 2022.

## **Agence en France**

Comme annoncé en 2019, la Banque Triodos a décidé de ne pas poursuivre ses activités en France par l'intermédiaire de son agence sur place. Dès lors, une provision pour restructuration avait été incluse dans le résultat financier de 2019 ; elle a été utilisée en 2020 et 2021 pour mettre fin à ces activités. En décembre 2021, la fermeture de l'agence a été finalisée, ce qui a entraîné la reprise de la provision restante, s'élevant à 0,2 million d'euros.

## **Bureaux commerciaux en Espagne**

La Banque Triodos souhaite moderniser sa présence en Espagne. Elle a lancé une analyse approfondie concernant son siège central dans ce pays, y compris ses antennes commerciales, afin d'estimer l'évolution des besoins de la clientèle, d'améliorer son offre de services et de proposer une organisation plus intégrée et plus efficace.

## 1.3.2 Unités opérationnelles de la Banque Triodos et résultats

Les activités de la Banque Triodos sont réparties entre trois unités opérationnelles principales : le département Retail & Business Banking de la Banque Triodos, Triodos Investment Management et le Triodos Regenerative Money Centre.

La présente section dresse un aperçu de ces unités opérationnelles en 2021, incluant une brève description de leurs activités, de leurs performances annuelles et de leurs perspectives d'avenir. La dernière partie de cette section est consacrée aux crédits et aux investissements de la banque dans nos principaux secteurs.

En résumé :

- Le département Retail & Business Banking, incluant le Private Banking, a assuré 88% du bénéfice net de la Banque Triodos en 2021 (76% en 2020).
- Triodos Investment Management est à l'origine de 12% du bénéfice net de la Banque Triodos (24% en 2020).

Lancé à la mi-2019, le Triodos Regenerative Money Centre a renforcé sa position au cours de l'année 2021. Sa mission est de gérer des entités non consolidées qui prêtent, investissent ou réalisent des dons dans une perspective d'impact avant tout et avec l'objectif essentiel de rendre possibles des initiatives pionnières et transformatrices.

Les produits et services proposés aux investisseurs et aux épargnants permettent à la Banque Triodos de financer de nouvelles entreprises et des entreprises existantes qui contribuent à l'amélioration de l'environnement ou créent de la valeur ajoutée au niveau social ou culturel.

## Retail & Business Banking : un réseau européen

La Banque Triodos propose des services financiers fondés sur des valeurs qui touchent des centaines de milliers d'entreprises et de clients particuliers dans toute l'Europe, faisant ainsi croître l'impact et l'échelle de la banque durable. Bien que les valeurs de la Banque Triodos unissent clients et collaborateurs, d'importantes différences se manifestent selon les pays. Les mécanismes de régulation, les incitants fiscaux et les approches étatiques en matière de durabilité diffèrent parfois sensiblement d'un marché à l'autre. La culture locale, au sein d'un même pays ou d'un pays à l'autre, a également un impact sur la manière dont la Banque Triodos exerce son métier.

Les activités de banque de détail ont continué à se développer en 2021, les particuliers comme les entreprises durables continuant à choisir la Banque Triodos comme partenaire financier.

La Banque Triodos a contribué à la rentabilité du Groupe dans tous les pays où elle est implantée. Aux Pays-Bas, au Royaume-Uni et en Belgique, la rentabilité a dépassé les attentes, principalement en raison de l'augmentation des revenus et de la diminution des dépréciations sur les produits financiers. Aux Pays-Bas, la croissance considérable des crédits hypothécaires privés a stimulé la performance globale, tandis qu'au Royaume-Uni, la rentabilité a été principalement favorisée par des marges solides sur les crédits aux entreprises et par des commissions plus élevées. En Belgique, la Banque Triodos a bénéficié d'un coût du risque plus faible tout au long de 2021. En Espagne, la banque a continué de souffrir de son retard dans la production de crédits et de coûts opérationnels élevés, ce qui a été partiellement atténué par des dépréciations moins importantes sur les produits financiers. En Allemagne, la Banque Triodos a contribué positivement à la rentabilité globale du Groupe grâce à la croissance des crédits aux entreprises.

Deux nouvelles propositions d'investissement ont, notamment, été ajoutées à notre offre en 2021. En Espagne, nous avons lancé notre plateforme d'investissement socialement responsable (ISR) et

de fonds à impact, qui contribue à faire progresser notre mission sur les marchés de capitaux. Cette plateforme repose sur une architecture ouverte dans laquelle chacun, quel que soit son profil d'investissement, peut choisir de manière transparente et libre entre les produits de différents gestionnaires de fonds, qui sont alignés sur nos valeurs et sur notre éthique d'investissement à impact. En Allemagne, nous avons introduit le Triodos Impact Portfolio, le premier compte numérique à impact existant dans ce pays. Ce compte géré est unique car il est le premier à proposer uniquement des fonds répondant aux critères de l'article 9 du règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), en combinaison avec un fonds de microfinance.

## Encours des crédits

La croissance globale du portefeuille de crédits s'est élevée à 1.011 millions d'euros en 2021 (+11% par rapport à 2020). Ce chiffre inclut la hausse du portefeuille de crédits hypothécaires résidentiels, qui atteint 881 millions d'euros (+32%). La progression des crédits aux entreprises a été de 2% (3% en 2020), la plus forte croissance étant enregistrée dans les secteurs social (principalement le sous-secteur des soins de santé) et culturel. La croissance des crédits culturels a été soutenue par la convention de garantie signée en 2021 avec le Fonds européen d'investissement et permettant à la Banque Triodos de prêter jusqu'à 200 millions d'euros au secteur culturel.

Les faibles taux d'intérêt encouragent les clients à se refinancer à un coût inférieur et à rembourser anticipativement leurs crédits. Ces deux tendances ont perduré en 2021, entraînant une contraction des marges d'intérêt. Les pertes de crédit attendues (ECL) sur les crédits et avances aux clients ont diminué de 2 millions d'euros en 2021 pour atteindre 49,0 millions d'euros : cette évolution est liée à la pandémie de Covid-19 qui, en 2020, avait eu un impact négatif significatif sur les paramètres macroéconomiques utilisés pour calculer les pertes de crédit attendues. Bien que de nombreux clients aient ressenti l'impact de la

pandémie, son impact global a été moins important que prévu. Cela est dû à l'impact économique global de la crise, à l'exposition du portefeuille aux clients touchés par la crise et à la solvabilité globale de notre portefeuille. En outre, nos équipes de gestion en charge des relations avec les clients ont réussi à maintenir des liens solides avec eux, principalement par le biais des canaux numériques.

La concurrence entre institutions bancaires sur le marché du crédit a été intense en 2021. De plus en plus, les banques traditionnelles voient la durabilité comme une opportunité d'affaires et se livrent une concurrence agressive pour profiter des opportunités qui se présentent en matière de crédits. La politique d'assouplissement quantitatif de la Banque centrale européenne, incitant notamment à maintenir et à accroître le portefeuille de crédits, a eu des effets visibles sur les marchés. Dans ces circonstances, la direction de la Banque Triodos est satisfaite des nouveaux taux d'intérêt obtenus. L'accent reste mis sur le maintien de marges d'intérêt saines et l'amélioration des revenus de commissions.

La section « Crédits et investissements des fonds par secteur » (voir en page 62) détaille le volume relatif de nos crédits et investissements dans les principaux secteurs au sein desquels la Banque Triodos est active.

Alors que les graphiques mettent en lumière les secteurs qui sont importants à l'heure actuelle, nous avançons progressivement dans le secteur des nouvelles technologies. Cette stratégie des petits pas est délibérée afin de gérer correctement le risque, notre objectif étant de soutenir les transitions dans les secteurs sociaux et technologiques. Nous sommes heureux qu'en 2021 nous avons pu nous engager dans divers projets concernant les batteries, les installations de recharge des véhicules électriques et les réseaux de chaleur.

## Dépôts de la clientèle

En plaçant leur épargne à la Banque Triodos et en investissant par son entremise, de plus en plus de personnes veulent utiliser leur argent de manière consciente dans le but de favoriser des

changements positifs. Cela reflète une tendance plus large dans la société et un intérêt croissant pour la durabilité en général et la finance durable en particulier. Les avoirs confiés à la Banque Triodos, y compris l'épargne, lui permettent de financer des entreprises et des organisations qui ont un effet bénéfique sur les personnes, l'environnement et la culture.

Les entités bancaires de la Banque Triodos proposent une gamme variée de produits et services financiers durables. Cette offre répond à l'un de ses objectifs stratégiques clés, qui est d'offrir des services permettant à ses clients de participer à la transition vers un système financier durable.

En utilisant la méthodologie du « Net Promoter Score » (NPS), le Groupe Triodos a pu réaliser des études détaillées sur sa clientèle de particuliers et d'entreprises au cours de l'année 2021. Cette technique est largement utilisée dans le monde économique pour mesurer la satisfaction des clients.

Dans le segment des clients particuliers, le NPS global de la Banque Triodos, incluant l'ensemble des indicateurs, oscille entre +14 et +22, avec une moyenne de +17 (+22 en 2020). Ce score est largement supérieur à la performance moyenne des grandes banques. Les principes qui guident la Banque Triodos en tant que banque durable constituent la raison principale de la recommander. Le chiffre correspondant pour les clients professionnels est -9 en 2021 (+1 en 2020). La diminution du score NPS pour les clients professionnels s'explique principalement par la perception des coûts associés au choix de Triodos comme partenaire bancaire. Les résultats détaillés de cette enquête font désormais partie des indicateurs clés de performance, de façon à ce que la Banque Triodos puisse continuellement mesurer les opinions de ses clients et recueillir de meilleures informations à ce sujet.

La croissance continue de la Banque Triodos dans tous les pays où elle est active résulte, d'une part, du développement de son profil et de la mise en œuvre de procédures plus efficaces et conviviales pour l'ouverture de comptes et, d'autre part, de

## Financer les initiatives créatives, culturelles et sociales

La Banque Triodos et le Fonds européen d'investissement (FEI) ont signé une convention de garantie pour les secteurs de la création et de la culture dans le cadre de la Facilité de garantie des secteurs culturels et créatifs de l'Union européenne, une initiative soutenue par le Fonds européen pour les investissements stratégiques (FEIS), le principal pilier du Plan d'investissement pour l'Europe. Le mécanisme de garantie permet à la Banque Triodos d'accorder jusqu'à 200 millions d'euros de prêts aux entrepreneurs culturels et créatifs au cours des deux prochaines années dans les États membres de l'UE où Triodos est présent, à savoir les Pays-Bas, la Belgique, l'Espagne et l'Allemagne. La répartition géographique dépendra de la demande sur chacun de ces marchés. Depuis le lancement en 2021, nous avons pu financer 76 entrepreneurs des secteurs créatifs et culturels pour un montant total de 31 millions d'euros.

Par ailleurs, grâce à la convention de garantie en faveur de l'entrepreneuriat social accordée dans le cadre du Programme européen pour l'emploi et l'innovation sociale (EaSI), Triodos a pu financer 412 entreprises sociales aux Pays-Bas, en Belgique, en France et en Espagne pour un montant global de 87 millions d'euros à la fin 2021. Ces réalisations dépassent nos prévisions de départ, qui reposaient sur un objectif de 65 millions d'euros.

l'existence d'un marché réceptif à l'idée d'une utilisation plus consciente de l'argent.

## Perspectives pour le Retail & Business Banking

La Banque Triodos table sur une croissance plus modérée de son total du bilan, avec le maintien d'un ratio crédits/dépôts et d'un ratio de capital



total (TCR) stables. Elle a l'ambition d'accroître ses revenus de commissions en mettant un accent particulier sur le développement des activités de Triodos Investment Management.

La Banque Triodos se concentrera, en outre, sur l'impact, la rentabilité et la diversification de son portefeuille de crédits. Nous nous efforcerons en particulier d'identifier les crédits à accorder aux pionniers dans leurs secteurs d'activités respectifs, c'est-à-dire aux entrepreneurs qui développent les secteurs durables de l'avenir. Par ailleurs, nous apporterons des éléments plus concrets en 2022 sur la manière de respecter notre engagement d'être climatiquement neutre en 2035. La faiblesse persistante des taux d'intérêt et les coûts réglementaires croissants continuent de représenter un défi important. Toutefois, les opportunités qui s'offrent à la Banque Triodos en tant que chef de file de la finance responsable sont considérables. En privilégiant une stratégie de croissance maîtrisée, nous chercherons à générer un impact maximal et des niveaux de profit stables.

# Triodos Investment Management



Les investissements sont effectués par le biais des fonds d'investissement ou des sociétés d'investissement qui sont gérés par Triodos Investment Management, filiale à 100% de la Banque Triodos.

Triodos Investment Management administre 17 fonds, destinés tant aux investisseurs privés que professionnels. Ces fonds investissent dans des thématiques durables telles que l'inclusion sociale, l'alimentation et l'agriculture, l'énergie et le climat, ou dans des sociétés cotées en Bourse qui contribuent de manière significative à la transition vers une société durable. Ces fonds publient des rapports annuels distincts et la plupart d'entre eux organisent leur propre assemblée générale annuelle.

## 6,4 milliards d'euros

En 2021, le volume total des actifs sous gestion de Triodos Investment Management a augmenté de 17%, à 6,4 milliards d'euros (+10% en 2020).

### Développements en 2021

Tout comme l'année précédente, l'année 2021 a continué à être dominée par l'influence de la pandémie de Covid-19. Bien que le programme de vaccination mondial ait fortement progressé en 2021 et que les restrictions aient été progressivement levées au cours de l'année, le dernier trimestre a démontré que la pandémie continue d'avoir un impact sur la santé et la vie des personnes. Les mesures visant à contenir le virus et ses effets se poursuivent.

En 2021, Triodos Investment Management a continué à suivre ses investissements de manière intensive afin d'atténuer toute augmentation potentielle des risques ou de la volatilité résultant de la pandémie. De manière générale, elle a relativement bien géré les défis posés par le coronavirus.

Les fonds qui investissent directement dans des projets et des entreprises durables, tels que les projets d'énergie renouvelable, l'agriculture biologique ou la microfinance, ont réalisé des résultats stables l'année dernière. Cela s'explique en grande partie par la qualité élevée des portefeuilles sous-jacents des fonds. Sur les marchés émergents en particulier, où l'impact de la pandémie reste très important, les sociétés en portefeuille présentes dans les fonds d'inclusion financière ont résisté de façon remarquable aux défis résultant de la Covid-19. Des défis qui mettent une fois encore en lumière les raisons pour lesquelles notre travail en tant qu'investisseur à impact est plus important que jamais. Les fonds qui investissent dans des actions et des obligations cotées ont profité des sommets atteints par les cours de Bourse l'année dernière, ce qui a entraîné de fortes entrées dans les fonds. Les performances des fonds ont été soutenues, surtout si l'on tient compte du fait qu'ils n'ont pas bénéficié de la surperformance du pétrole et du gaz et de certaines grandes valeurs technologiques, notamment américaines, puisque les entreprises de ces secteurs sont exclues des investissements réalisés, en vertu des règles de conduite de Triodos en matière d'investissement.

Sur le plan de son organisation, Triodos Investment Management a été principalement impactée par les restrictions de voyage et par la nécessité de travailler à distance pendant une très grande partie de l'année. Ce dernier point a toutefois présenté non seulement des défis, mais aussi des opportunités. Dans l'ensemble, Triodos Investment Management est très satisfaite de la manière dont les employés se sont adaptés à cette nouvelle façon de travailler et ont été capables de garantir la continuité des fonds sous gestion en toutes circonstances. Par conséquent, à l'avenir, le travail à distance continuera à faire partie de sa nouvelle manière de travailler.

Grâce aux mesures d'atténuation prises par les autorités et au maintien de la confiance de sa base d'investisseurs, Triodos Investment Management a enregistré une croissance globale des actifs sous gestion de 17% (10% en 2020), à 6,4 milliards d'euros – et ce, malgré les circonstances difficiles auxquelles l'économie mondiale et notre société sont confrontées. L'afflux net de capitaux s'est élevé à 11%. La valeur globale des fonds d'investissement a crû de 7% suite aux mouvements boursiers de 2021.

Triodos Investment Management a continué à se concentrer sur l'exécution de sa stratégie, et plus précisément sur la mise en œuvre de son objectif stratégique consistant à devenir le gestionnaire d'actifs privilégié des investisseurs en recherche de solutions pour construire des portefeuilles d'investissement à impact.

Triodos Investment Management a étendu ses activités sur les marchés existants et sur de nouveaux marchés, en augmentant, par exemple, son exposition et sa capacité commerciale en France. Elle a également lancé le Triodos Emerging Markets Renewable Energy Fund, un fonds d'investissement alternatif qui investit dans l'indispensable transition énergétique sur les marchés émergents en fournissant une dette senior à long terme à des projets éoliens, solaires et hydroélectriques au fil de l'eau de taille industrielle.

Le règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) est entré en vigueur en 2021. Tous les fonds de Triodos Investment Management proposés aux investisseurs sont focalisés sur les investissements durables, comme le prévoit l'article 9 du SFDR. À ce titre, ils ont tous été désignés comme des produits d'investissement relevant de l'article 9.

Triodos Investment Management a connu un changement de direction en 2021. Jacco Minnaar a été nommé Chief Commercial Officer et désigné comme membre du Comité exécutif de la Banque Triodos. Dick van Ommeren, directeur général, lui a emboîté le pas en tant que président du Comité de direction de Triodos Investment Management. En outre, Hadewych Kuiper a été nommé directeur

général à compter du 1<sup>er</sup> février 2022, afin de renforcer le Comité de direction aux côtés de Dick van Ommeren et de Kor Bosscher.

## **Perspectives pour Triodos Investment Management**

La pandémie de Covid-19 a suscité, de la part des investisseurs, une demande claire et indéniable d'investir avec un impact positif. Il s'agit d'une évolution encourageante, tenant compte du fait que la pandémie a constitué un revers majeur pour le programme mondial de développement durable articulé autour des Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies. Les investisseurs privés sont plus que jamais nécessaires pour contribuer à la réalisation de ces objectifs.

Dans ce contexte, Triodos Investment Management continuera à s'appuyer sur plus de 25 ans d'expérience dans le rapprochement des valeurs, de la vision et du rendement financier des investissements, contribuant ainsi à répondre à la demande européenne de solutions d'investissement fondées sur des valeurs, qui sont essentielles dans la transition vers une société plus durable. Grâce à ses fonds, Triodos Investment Management vise à accroître encore son impact dans des domaines clés liés à sa mission et aux ODD.

En 2022, Triodos Investment Management continuera de se concentrer stratégiquement sur les investisseurs particuliers par le biais de distributeurs, ainsi que sur les particuliers fortunés, les 'family offices' et les investisseurs (semi-)institutionnels. Après le travail préparatoire effectué en 2021 et qui a permis la mise en place de toutes les conditions préalables, les mandats avec un impact qui s'adressent aux investisseurs institutionnels à la recherche d'opportunités d'investissement à impact positif auront une plus grande importance en 2022.

Triodos Investment Management poursuivra son développement et sa croissance par une stratégie d'expansion, en développant davantage les fonds existants et en créant de nouveaux produits d'investissement à impact.

# Triodos Regenerative Money Centre

Le Triodos Regenerative Money Centre (TRMC) opère de manière complémentaire à la Banque Triodos et à Triodos Investment Management en franchissant les limites actuelles de notre système bancaire et d'investissement actuel. Les fonds gérés par le TRMC ne sont pas consolidés par la Banque Triodos.

Le TRMC reconsidère les attentes intégrées en matière de risque et de rendement en plaçant le rendement écologique et sociétal au-dessus de tout. Libérer l'argent des contraintes liées aux rendements financiers immédiats donne aux projets novateurs la chance de se développer. Nous modifions ainsi le paradigme économique en adoptant une perspective radicalement nouvelle sur l'argent et l'impact.

Les instruments financiers que nous utilisons pour ce faire sont les investissements et les dons à effet catalytique.

## Développements en 2021

2021 fut une année marquée par les contradictions. Les populations du monde entier sont encore très affectées par la pandémie persistante et par la crise climatique. Toutes et tous, nous apprenons à gérer l'impact de ces deux crises majeures sur nos vies et sur celles des générations futures. Le système actuel est déséquilibré car il exploite les gens et la planète.

Un nouveau sentiment d'urgence est apparu quant à la manière de faire face à ces crises. Nous prenons de plus en plus conscience qu'un changement est nécessaire, que nous devons rétablir l'équilibre entre ce qui est donné et ce qui est reçu. Pour résoudre les problèmes actuels les plus difficiles et transformer notre économie, il convient d'adopter une approche radicalement différente.

Nous devons être des pionniers et rechercher les (nouveaux) instruments financiers à même de soutenir les nouvelles entreprises et les nouveaux modèles capables de proposer des solutions.

Le TRMC constitue actuellement une solide réserve de projets en vue d'atteindre cet objectif. L'union des forces et la création de partenariats avec des tierces parties partageant les mêmes idées ont constitué une grande partie de notre travail, stimulant de nouveaux investissements et dons. Innover avec d'autres pour créer l'instrument financier approprié pour des initiatives spécifiques est au cœur de notre action. Nous travaillons souvent en partenariat pour concevoir des structures financières mixtes.

Visant la création d'une société durable et inclusive pour les générations à venir, nous nous sommes joints à d'autres pour faire un don au Lab Future Generations. Celui-ci teste et développe des outils qui guident les gouvernements et les entreprises dans leur réflexion sur les effets à long terme de leurs décisions sur les personnes qui ne sont pas encore nées.

Au travers de l'initiative « Aardpeer », le TRMC a cocréé, avec trois partenaires, un mouvement visant à sauvegarder des terres agricoles (et à en préserver la vitalité) pour les générations futures. En émettant une première puis une seconde obligation, dont les revenus sont utilisés pour retirer des terres agricoles du marché spéculatif, nous offrons aux agriculteurs un accès sécurisé à des terres abordables, garantissant des sols sains et de la nourriture pour les générations futures. Il s'agit d'un levier pour la transition vers un capital naturel résilient.

Le Triodos Regenerative Money Centre a atteint ses objectifs pour 2021, que ce soit en nombre d'investissements et de dons, ou en ce qui concerne la nature innovante des initiatives soutenues. Outre nos activités permanentes d'investissements et de dons, nous avons réussi à formuler plus clairement comment l'argent régénérateur peut contribuer aux défis actuels et ce qui le rend important pour notre compréhension commune du rôle de l'argent dans la société actuelle. L'argent régénérateur a un véritable pouvoir de transformation.

Enfin, 2021 fut l'année où nous avons célébré le 50<sup>e</sup> anniversaire de la Fondation Triodos. Nous avons profité de cette occasion pour organiser, en collaboration avec la Banque Triodos, une table ronde sur les déséquilibres existant dans la société actuelle et leurs conséquences en matière d'inégalité.

## **Perspectives pour le Triodos Regenerative Money Centre**

En 2022, le Triodos Regenerative Money Centre continuera d'investir, de faire des dons et d'établir des partenariats avec des acteurs potentiellement capables de changer les choses. En cela, nous sommes pleinement engagés dans la recherche d'effets de levier - les clés catalytiques qui mettent tout un système en mouvement.

Il existe désormais un engagement ferme en faveur du climat dans l'ensemble de la société, comme l'ont montré les discussions de la COP26. En tant que précurseur du mouvement mondial en faveur d'un avenir net zéro, le TRMC investira et fera des dons à des initiatives qui peuvent contribuer à la réalisation de cet objectif urgent. Nous déploierons nos connaissances, nos compétences et nos ressources pour soutenir de telles initiatives. Et parce que nous reconnaissons que cela nécessite également des changements sociaux majeurs, nous nous concentrerons également sur les principaux défis sociétaux.

Nous travaillerons au développement d'initiatives de cocréation avec des partenaires partageant les mêmes idées que nous, et nous collaborerons activement avec les pionniers du changement positif. Le Triodos Regenerative Money Centre poursuivra le développement du concept d'argent régénérateur en se fondant sur nos « théories du changement », qui évaluent les activités à fort impact dans des secteurs clés, afin d'y inclure les défis sociétaux. Nous publierons nos conclusions sur l'élargissement de la signification de ce concept pour la société.

Nous voulons mettre le thème des dons à l'ordre du jour et mobiliser les dons autour de thèmes et/ou de projets spécifiques par le biais de ce que l'on appelle les « cercles de dons ». Nous

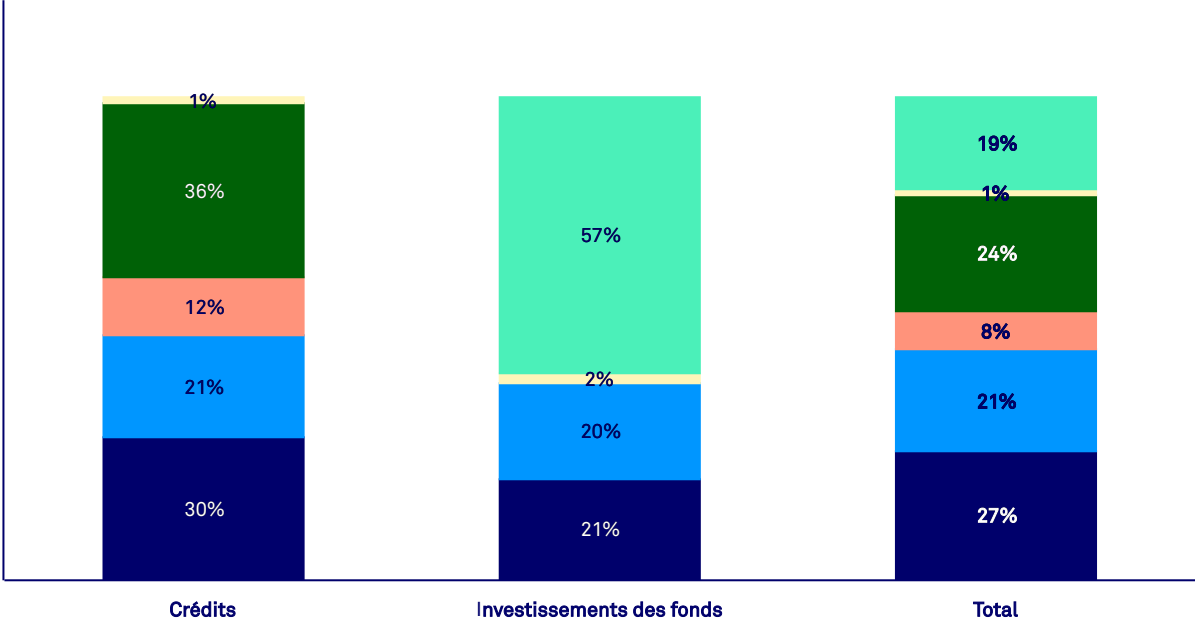
souhaitons également attirer davantage l'attention sur la qualité et le potentiel de l'argent régénérateur et sur les possibilités de notre plateforme « Give the Change » par le biais d'événements destinés aux parties intéressées.

Nous allons affiner notre organisation et évaluer nos processus afin qu'ils servent au mieux notre mission et nos activités. Nous continuerons à informer et à impliquer les gens sur le potentiel de l'argent régénérateur en nous tournant davantage vers l'extérieur et en communiquant activement sur le rôle de l'argent dans la régénération de la nature et de la société.

# Crédits et investissements des fonds par secteur

L'amélioration de la qualité et la taille croissante du portefeuille de crédits et d'investissements sont des indicateurs importants de la contribution de la Banque Triodos à une économie plus durable. Tous les secteurs dans lesquels la banque travaille sont qualifiés de durables : les entreprises et les projets qu'elle finance contribuent à la réalisation de sa mission.

## Encours total des crédits et des investissements des fonds par secteur en 2021



Afin d'être certaine de ne financer que des entreprises durables ou en transition vers des approches durables, la Banque Triodos évalue tout d'abord les candidats emprunteurs en se fondant sur la valeur ajoutée qu'ils créent dans l'un de ces secteurs. Elle estime ensuite la faisabilité commerciale du crédit éventuel, puis décide s'il s'agit ou non d'une opération bancaire

responsable. Les critères et directives utilisés par la Banque Triodos pour l'évaluation des entreprises sont détaillés sur [www.triodos.com](http://www.triodos.com) et sur [www.triodos-im.com](http://www.triodos-im.com) en ce qui concerne la gestion des investissements.

La Banque Triodos continue à se concentrer sur les secteurs à propos desquels elle a développé

une expertise considérable et dont elle estime que la croissance, la diversification et l'innovation peuvent être renforcées.

## Impact, risque et rendement

Traditionnellement, les banques se concentrent sur le risque et le rendement, principalement pour éviter les résultats négatifs et pour permettre aux investisseurs de comprendre leurs performances. Mais lorsqu'une institution financière considère que son principal objectif est de maximiser les rendements pour les actionnaires, le risque et le rendement sont souvent envisagés dans une perspective à court terme. Une telle approche néglige les relations plus larges de l'entreprise avec la société et l'environnement, ainsi que l'effet qu'elle exerce sur ceux-ci. La Banque Triodos utilise trois paramètres – l'impact, le risque et le rendement – pour comprendre son développement global et sa place dans le monde, ce qui favorise une perspective à long terme. L'accent mis sur la création d'un impact social, environnemental et culturel durable, ainsi que sur le risque et le rendement, implique une vision positive et holistique, et un horizon qui soit intrinsèquement à plus long terme.

**Impact :** Nous voulons avoir un impact durable. Lorsque nous parlons d'impact, nous nous intéressons au sens concret de nos actions pour les gens, en particulier en ce qui concerne le financement et l'investissement. Avoir un impact signifie produire des résultats positifs, non seulement au niveau transactionnel mais aussi aux niveaux social et écologique.

**Risque :** Puisque notre point de départ est de délivrer un plus grand impact sur le long terme, il est essentiel que nous soyons financièrement résilients. C'est pourquoi nous nous concentrons sur le maintien d'un portefeuille de crédits qui soit, de manière constante, de haute qualité. L'appétit modeste de la Banque Triodos pour le risque est un élément important de cette résilience.

**Rendement :** Nous avons été en mesure de fournir des rendements stables et équitables sur une période prolongée. Les performances financières sont importantes à nos yeux car être une institution

financière résiliente est un élément essentiel pour la réalisation de changements durables pérennes.

## Environnement : 27% (29% en 2020)

Le sous-secteur « Énergie et climat » englobe les projets dans le domaine des énergies renouvelables, tels que l'énergie éolienne et solaire, l'énergie hydroélectrique, le stockage de chaleur et de froid, ainsi que les projets liés aux économies d'énergie. Les technologies environnementales sont également reprises dans cette catégorie, notamment au travers d'entreprises de recyclage.

Au sein du sous-secteur « Immobilier durable », nous finançons de nouvelles constructions et des projets de rénovation répondant à des normes de durabilité élevées, ainsi que des projets de conservation de la nature.

Le sous-secteur « Alimentation et agriculture durables » se réfère à l'agriculture biologique et à des projets impliquant tous les maillons de la chaîne agroalimentaire en Europe et sur les marchés émergents - des exploitations agricoles, usines de transformation, grossistes et acteurs du commerce équitable jusqu'aux magasins d'alimentation naturelle.

## Social : 21% (22% en 2020)

Ce secteur englobe les crédits et les investissements des fonds à un large éventail d'entreprises et d'organisations (sans but lucratif) ayant des objectifs sociaux clairs, telles que les sociétés de logements sociaux ou les projets communautaires et d'inclusion sociale. Il comprend également les secteurs des soins de santé et des soins aux personnes âgées, le secteur de la finance inclusive et les entreprises de commerce équitable.

## Culture : 8% (8% en 2020)

Ce secteur couvre les crédits et les investissements des fonds à des organisations éducatives, des centres de retraite et groupements religieux, des activités récréatives, des centres et organisations à but culturel, ou des artistes.

## **Crédits hypothécaires résidentiels durables : 24% (21% en 2020)**

La partie Retail du portefeuille de crédits est principalement composée de crédits hypothécaires résidentiels durables, incluant une petite quantité d'autres crédits privés, ainsi que les découverts sur les comptes courants.

## **Pouvoirs locaux : 1% (3% en 2020)**

Dans cette catégorie sont repris les crédits durables et les investissements des fonds en faveur des pouvoirs locaux, sans classification sectorielle spécifique, ainsi que certains crédits limités à court terme accordés à des municipalités. Les crédits de type investissement dans le secteur public font partie du portefeuille de crédits conformément aux réglementations relatives au reporting financier.

## **Actions et obligations à impact : 19% (17% en 2020)**

Les fonds en actions et en obligations à impact (fonds IEB) gérés par Triodos Investment Management se concentrent sur des investissements directs dans des actions et obligations cotées d'entreprises, d'institutions et de projets qui favorisent la transition vers une société durable. Chaque investissement réalisé dans le cadre de cette stratégie a été rigoureusement sélectionné sur la base de sa contribution aux thèmes de la transition durable que nous avons choisis, moyennant le respect des exigences minimales strictes de Triodos. Nous engageons activement le dialogue avec ces entreprises et encourageons leurs réactions afin d'influencer positivement leurs activités. Nous collaborons aussi régulièrement avec d'autres investisseurs institutionnels et des organismes professionnels pour orienter davantage les meilleures pratiques en matière de durabilité.



## 1.3.3

# Comprendre l'impact

En tant que banque fondée sur des valeurs, la Banque Triodos intègre l'impact, le risque et le rendement dans toutes les décisions qu'elle prend. Depuis sa création il y a quarante ans, la Banque Triodos a toujours eu pour ambition de créer un impact positif. Cette section synthétise notre vision en matière d'impact et la manière dont nous l'intégrons à tous les niveaux dans notre organisation. La Banque Triodos est un membre actif de plusieurs initiatives de premier plan en matière de gestion de l'impact. Nous mettons en avant ci-dessous les initiatives les plus importantes pour 2021. Nous examinons également certains défis clés de la gestion de l'impact pour les années à venir.

## Notre approche de la gestion de l'impact

La finance est susceptible de créer une différence positive dans la vie des gens. Elle peut contribuer à faire progresser les questions clés qui intéressent la société. Financer le changement est un objectif fondamental de la Banque Triodos depuis quarante ans. Dans le même temps, nous avons fait évoluer le secteur financier, en montrant aux autres acteurs financiers qu'il est possible de faire des choix ayant un impact positif et qu'un modèle d'entreprise

centré sur l'ensemble des parties prenantes est à la fois viable et souhaitable. De toute première éolienne que nous avons financée en 1985 jusqu'à l'expérimentation du rôle que l'argent catalytique et les dons peuvent jouer dans la réinvention des modèles financiers actuels, nous trouvons des moyens de financer des initiatives qui semblaient impossibles à première vue et qui, finalement, deviennent des pratiques courantes.

La Banque Triodos gère l'impact de manière consciente depuis bien avant que la terminologie actuelle n'existe. Notre approche de la gestion de l'impact consiste à maximiser d'abord notre impact positif et à minimiser ensuite l'impact négatif. Nous orientons notre argent de manière à ce qu'il profite aux personnes et à l'environnement sur le long terme.

Nous sommes ravis de constater que la gestion de l'impact fait désormais l'objet d'une attention plus soutenue de la part de nos partenaires, et que la gestion et la mesure de l'impact des investissements constituent un domaine d'expertise qui se développe rapidement. La société est de plus en plus consciente de l'importance de l'impact et un nombre croissant d'initiatives sectorielles se concentrent sur la qualité des données, la normalisation des rapports et l'amélioration de la transparence de la méthodologie et des données. Cette évolution est soutenue par les nouvelles réglementations applicables aux prestataires de services financiers. Nous avons continué à partager nos idées et nos défis pour y contribuer en 2021.

Pour la Banque Triodos, le reporting de l'impact ne signifie pas seulement rendre compte de la manière dont elle se comporte en tant qu'entreprise citoyenne responsable, par exemple en utilisant des énergies renouvelables dans ses bâtiments. Il s'agit plus précisément de rendre compte en profondeur de l'impact de notre activité au sens le plus large - des émissions de gaz à effet de serre générées par nos crédits et investissements jusqu'à donner aux analystes une compréhension plus approfondie de la valeur de notre travail en termes de durabilité.

Nos valeurs et notre mission sont continuellement renforcées au sein de notre culture en étant

pleinement intégrées dans nos opérations. Le développement durable est intrinsèque à tout ce que nous faisons au sein de l'entreprise, mais nous continuons néanmoins à améliorer la manière dont nous gérons notre impact.

## **Notre fondement : un impact positif grâce à des principes, des normes et de la transparence**

Notre modèle économique est simple : nous ne prêtons l'argent que nous confient les épargnants et les investisseurs qu'à des entrepreneurs que nous connaissons bien. Nous opérons uniquement dans l'économie réelle et n'investissons pas dans des instruments financiers complexes. Tous les crédits et les investissements que nous réalisons sont conçus pour améliorer la durabilité sociale et environnementale et la qualité de vie des communautés.

**70%**

des actifs sont engagés dans l'économie réelle

Nous cherchons à avoir le plus d'impact positif possible en ne prêtant et en n'investissant que dans des entreprises durables ou en transition vers des approches durables. Nous avons établi des principes de conduite des affaires, des critères d'octroi des crédits et des exigences minimales stricts afin de préserver notre mission. Vous pouvez les consulter sur [www.triodos.com/download-centre](http://www.triodos.com/download-centre). En outre, nous utilisons des critères de sélection pour éviter de financer des secteurs que nous considérons comme intrinsèquement non durables, tels que l'industrie des combustibles fossiles.

Nous estimons que la finance durable repose sur la confiance et la transparence, raison pour laquelle nous publions les détails de toutes les organisations auxquelles nous prêtons et dans lesquelles nous investissons. Nos épargnants et

investisseurs peuvent voir comment nous utilisons leur argent. Vous pouvez le découvrir en ligne sur [www.triodos.com/know-where-your-money-goes](http://www.triodos.com/know-where-your-money-goes).

Grâce aux principes mis en place, la Banque Triodos possède une base de référence pour l'impact positif et minimise l'impact négatif.

## **Notre approche positive : principes de conduite des affaires et exigences minimales**

La manière dont la Banque Triodos dirige, administre et contrôle son travail en dit long sur son identité. Nous avons développé des processus et des politiques, et soutenu la mise en œuvre de lois, à la fois pour répondre à nos obligations et pour refléter notre mission. Outre la vision élargie et les valeurs clés qui sous-tendent nos activités, nous nous appuyons également sur des principes qui guident et soutiennent notre processus décisionnel au quotidien.

La Banque Triodos s'engage en permanence à :

- Promouvoir le développement durable et prendre en compte l'impact social, environnemental et financier de tout ce que nous entreprenons.
- Respecter la loi et s'y conformer dans tous les pays où nous faisons des affaires.
- Respecter les droits humains au sein des différentes sociétés et cultures, en soutenant les objectifs de la Déclaration universelle des droits de l'homme des Nations unies.
- Respecter l'environnement et tout mettre en œuvre pour créer et favoriser un impact environnemental positif.
- Rendre des comptes sur nos actions à l'ensemble de nos parties prenantes.
- Améliorer de façon continue nos méthodes de travail dans chaque domaine d'activité.

## Augmenter notre impact : s'engager avec nos clients sur l'impact

L'engagement est essentiel. Notre vision de l'impact découle de la compréhension du fait que les mesures et les objectifs ne disent pas tout. En pratique, cela signifie que nous essayons, avant tout, de trouver des preuves qualitatives de l'impact et de les étayer par des chiffres lorsque cela est pertinent. Lorsque nous nous appuyons sur des données, nous mesurons l'impact à des fins de gestion et nous utilisons ces données pour engager le dialogue avec nos parties prenantes sur la façon dont nous pilotons la transition vers un monde encore plus inclusif et durable. Pour plus d'informations sur notre approche en matière d'engagement vis-à-vis des parties prenantes, veuillez vous reporter à la section « Nos parties prenantes et sujets importants ».

Bien que des indicateurs significatifs soient inclus, par exemple, dans la section « Impact par secteur » (voir en page 72), nous limitons l'utilisation de « métriques dures » dans notre mesure de l'impact.

Pour soutenir cette approche plus holistique, nous avons développé le Prisme d'impact Triodos en 2018 et 2019. Son objectif est de comprendre, de surveiller et d'équiper l'entreprise pour piloter l'impact au service de ses objectifs. Trente-cinq questions identifient l'impact et l'objectif de chaque crédit ou investissement de manière plus étendue, allant de questions sur la justice sociale à son rôle exemplaire en matière de durabilité. Le but principal est d'utiliser ces résultats pour discuter des possibilités d'accroître l'impact des clients et des projets que nous finançons au cours de la relation que nous entretenons avec eux.

Nous intégrons le Prisme d'impact dans nos processus opérationnels quotidiens depuis 2019. Son utilisation a régulièrement augmenté au cours de l'année 2021. Cet outil a été utilisé pour davantage de nouveaux clients et la couverture du portefeuille total s'est améliorée. En augmentant notre couverture cette année, nous avons également mieux compris comment les clients perçoivent l'utilisation du Prisme et

### Cadres pour la mesure de l'impact

Nous veillons à ne pas simplement adapter nos rapports pour qu'ils correspondent aux exigences de certains référentiels ou initiatives particulières. Nous pensons que les développements durables significatifs, qui contribuent à une économie plus juste, sont le fruit d'une prise de décision fondée sur des principes, et non d'une mise en conformité avec des règles ou d'une « case à cocher ». Cependant, lorsque des organisations externes pertinentes fournissent des cadres ou des directives pour la mesure de l'impact, la Banque Triodos en tient compte. Ainsi, nous utilisons un certain nombre de cadres pour mettre en œuvre notre activité en matière d'impact et pour en rendre compte, notamment ceux de la Global Reporting Initiative, de l'International Integrated Reporting Council, du Partnership for Carbon Accounting Financials, de la Global Alliance for Banking on Values et de B Corps.

comment les chargés de relations peuvent l'utiliser pour favoriser des relations très qualitatives avec les clients.

Nous avons appris que de nombreux clients soulignent le caractère unique de ce type de conversation avec leur banque. Pour ces clients, cette approche distingue réellement la Banque Triodos des autres banques. En revanche, d'autres (quelques) clients ne perçoivent pas immédiatement la valeur ajoutée du Prisme d'impact, ce qui impose de renforcer la communication à propos de cet outil et de le développer davantage. Plus précisément, nous avons relevé le fait que les clients perçoivent plus de valeur en remplissant le Prisme pour leur entreprise dans son ensemble, plutôt que de se limiter au projet spécifique ou à la partie de l'organisation qui fait l'objet d'un financement. En 2022, nous souhaitons utiliser ces informations pour développer davantage le Prisme en tant qu'outil d'engagement des parties prenantes.

Parallèlement à notre Prisme d'impact, nous mesurons nos propres émissions (directes et indirectes) et les émissions (indirectes) financées. Ces résultats indiquent clairement que le financement d'une économie durable pendant de nombreuses années a permis d'éviter des émissions substantielles par rapport à nos émissions générées et séquestrées. Les émissions découlant de nos activités sont présentées dans notre rapport environnemental. Les émissions financées sont mesurées par le biais du PCAF et présentées dans la section « Impact climatique de nos crédits et investissements ».

Bien que la Banque Triodos estime que les émissions de ses crédits et du portefeuille d'investissement des fonds sont relativement faibles par rapport à d'autres institutions financières, l'analyse identifie dans notre portefeuille des secteurs à fortes émissions, ce qui nécessite des plans efficaces pour soutenir une transition durable et inclusive vers un portefeuille climatiquement neutre. Les objectifs scientifiquement fondés que nous nous sommes fixés cette année contribueront à l'élaboration de plans ambitieux mais nécessaires.

## Intégrer l'impact dans notre organisation

En 2020, nous avons intégré la gestion de l'impact de manière explicite dans notre gouvernance avec la création du Triodos Group Impact Committee (TGIC). Depuis sa création en septembre 2020, le TGIC se concentre sur la fixation d'objectifs (tels que « As One to Zero »), la rationalisation de la saisie de nos données d'impact, les engagements externes qui sont conformes à notre mission, l'intégration des exigences réglementaires croissantes résultant du plan d'action de l'UE pour une finance durable (SFAP), ainsi que la poursuite du développement de nos exigences minimales.

En 2021, Triodos Investment Management a mis en place une structure plus large de gestion de l'impact pour pouvoir répondre de manière flexible au développement rapide de la gestion et de la mesure de l'impact des investissements. Un 'Domaine' pour la gestion et la mesure de l'impact

a été créé au printemps 2021. Celui-ci se compose d'une équipe pluridisciplinaire et sert d'interface, en ce qui concerne l'impact, entre l'ambition interne, les exigences externes et l'implémentation concrète au sein de l'organisation. En 2021, le Domaine s'est principalement concentré sur ses ambitions et son organisation interne, sur la poursuite du développement des cadres concernant l'impact des fonds et sur la mise en œuvre de la législation européenne. En 2022, nous continuerons à nous appuyer sur cette base, en mettant davantage l'accent sur l'éducation interne et la mise en œuvre de nos ambitions en matière de gestion de l'impact.

En 2021, nous avons lancé, à l'échelle du groupe, le projet « Stratégie et gestion de l'impact » afin d'intégrer explicitement la gestion de l'impact dans notre gouvernance. En 2022, nous poursuivrons l'amélioration et le développement de ce projet, en visant :

- une stratégie d'impact affinée au niveau du groupe ;
- une coordination et une coopération accrues entre les unités opérationnelles en matière de gestion de l'impact ;
- une rationalisation des processus de suivi et de reporting ;
- une amélioration de notre capacité à mettre en œuvre les nouvelles initiatives et exigences réglementaires en matière d'impact.

## 1.3.4 Rapport sur le changement de la finance

Outre le financement d'entrepreneurs progressistes, nous cherchons également à influencer le secteur financier et la forme du système économique aux niveaux national et mondial, afin de contribuer à la réalisation de notre mission. Nous pensons que plus les opérations du secteur financier sont durables, diversifiées et transparentes, plus l'argent sera utilisé de manière consciente et plus la qualité de vie des gens s'améliorera. C'est la pierre angulaire d'une économie régénérative et inclusive, permettant aux personnes et aux communautés de prospérer dans le respect des limites écologiques.

Nous changeons la finance de différentes manières. Nous publions des documents de réflexion, rédigeons des avis, soutenons des courriers de revendication adressés aux gouvernements et nous nous joignons aux appels à l'action. Nous partageons nos connaissances et notre expertise en matière de finance durable avec les décideurs, les responsables politiques et les autorités de surveillance lors de réunions ou par le biais de commentaires dans le cadre de consultations publiques. Nous encourageons les autres institutions financières à faire des choix différents et à s'engager dans la finance durable. Nous collaborons avec des organisations partageant les mêmes idées que nous et créons des partenariats formels et informels pour

nous renforcer mutuellement. Ces actions sont menées localement, dans les pays où la Banque Triodos opère, mais aussi aux niveaux européen et international.

La Banque Triodos s'engage auprès des décideurs politiques et d'autres acteurs nationaux à propos de l'orientation future du secteur financier dans chaque pays où elle est active. En 2021, nous avons activement contribué aux consultations de l'Union européenne, notamment sur la stratégie d'investissement en banque de détail et sur les propositions de taxonomie nuisible et de taxonomie sociale. La Banque Triodos a également publié sa position sur la directive relative au rapports de durabilité des entreprises (CSRD) et sur le nouveau « paquet bancaire ». Dans sa position concernant la CSRD, la Banque Triodos plaide en faveur d'un cadre de reporting unique, englobant les informations financières et de durabilité avec le même champ d'application, le même degré d'applicabilité, proportionnellement à la taille des entreprises et en utilisant les concepts de matérialité. Dans sa position sur le paquet bancaire et la mise en œuvre finale de Bâle III, la Banque Triodos plaide en faveur d'un système bancaire diversifié, soutenu par une mise en œuvre plus rapide des seuils planchers sur les exigences de capital et une surveillance plus forte de la finance durable et des risques ESG, qui nécessitent des considérations prudentielles à plus long terme. Dans la section « Rapport concernant la taxonomie », nous développons davantage les évolutions récentes de la taxonomie européenne.

La manière de contribuer à la réduction des émissions de gaz à effet de serre pour lutter contre le changement climatique constitue un enjeu majeur pour le secteur financier. Après les engagements du secteur financier aux Pays-Bas et en Espagne en 2019 et l'engagement allemand en 2020, la Banque Triodos a rejoint l'Alliance bancaire Net Zéro (NZBA), mise sur pied par les Nations unies en avril 2021. Les membres de l'Alliance s'engagent à adopter des politiques et des stratégies visant à atteindre une économie nette zéro. Nous encourageons toutes les banques à se fixer des objectifs pour atteindre le niveau net zéro bien avant 2050. Le temps presse et sans une action forte de la part de tous les acteurs mondiaux, les objectifs climatiques de Paris resteront hors

de portée. Nous voulons nous-mêmes atteindre le niveau net zéro le plus tôt possible, et au plus tard en 2035. La Banque Triodos a annoncé cet engagement à l'approche de la COP26 à Glasgow en novembre 2021. Certains collaborateurs de la Banque Triodos au Royaume-Uni étaient présents à la COP26 pour plaider en faveur de la finance durable et interpeller le secteur financier.

Aux Pays-Bas, la Banque Triodos préconise que les normes de crédit pour les prêts hypothécaires soient liées à la facture énergétique de l'habitation. Après avoir introduit cette mesure dans ses propres normes de crédits hypothécaires en 2020, la Banque Triodos Pays-Bas constate aujourd'hui un élan croissant en faveur de cette position. En 2021, la Banque Triodos Belgique a particulièrement mis l'accent sur la biodiversité, avec, en point d'orgue, le grand succès d'un événement en ligne destiné

aux clients et ayant accueilli 18 orateurs différents. Triodos Investment Management a réalisé un podcast au sujet d'une économie résiliente pour le futur. Le directeur général de la Banque Triodos Allemagne a débattu avec les autorités allemandes de la taxonomie et du paquet bancaire de l'UE. En Espagne, la loi sur le changement climatique, incluant, pour les institutions financières, une disposition sur l'alignement des portefeuilles avec l'Accord de Paris sur le climat, a été adoptée en 2021. La Banque Triodos Espagne a contribué aux discussions à propos de cette loi. Il s'agit là d'exemples spécifiques de la façon dont nous essayons de changer la finance au sens large. Dans nos apparitions publiques, articles d'opinion, publications ou interviews, nous soulignons le pouvoir de transformation de l'argent et le rôle du secteur financier dans la société.

## **Notre point de vue sur les évolutions européennes en matière de règlements et de directives**

La Banque Triodos est un fervent partisan de la « Stratégie renouvelée pour la finance durable » de l'UE et d'une taxonomie ancrée dans la science climatique et environnementale. Nous considérons que le secteur financier a un rôle évident à jouer pour contribuer à une société plus durable et plus résiliente, en particulier maintenant que la pandémie de Covid-19 a mis en évidence le besoin crucial de renforcer la durabilité et la résilience de nos sociétés, et a pointé des faiblesses dans les modes de fonctionnement de nos économies. Nous reconnaissons également l'urgence de la transparence : une comparabilité claire entre les institutions financières est nécessaire pour lutter contre l'écoblanchiment.

### **Évolution de la taxonomie européenne**

La Banque Triodos estime qu'une bonne taxonomie favorise la transparence, combat l'écoblanchiment et encourage le transfert de capitaux vers l'économie durable de demain. Cependant, il est important que l'UE n'inclue pas le gaz naturel et l'énergie nucléaire dans les activités économiques « vertes », alors que plusieurs États membres font actuellement pression sur elle pour qu'elle qualifie l'utilisation du gaz naturel et de l'énergie nucléaire comme étant durable. Au même titre que d'autres institutions financières, la Banque Triodos a exprimé de profonds doutes à ce sujet. Nous pensons que le gaz et l'énergie nucléaire sont largement incompatibles avec l'objectif initial du projet de taxonomie, à savoir dresser une liste scientifiquement fondée d'activités économiques véritablement vertes et de produits financiers associés. La transition durable ne tirera aucun bénéfice d'une taxonomie vague et ambiguë. Nous soutenons donc pleinement cette réglementation et tenons à en souligner l'importance.

L'entrée en vigueur du règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) a accentué la pression réglementaire en matière de reporting de la durabilité à partir de 2020. Même si cela signifie de plus fortes contraintes à ce niveau, nous encourageons la mise en œuvre du SFDR parce qu'il exercera une pression sur l'ensemble du secteur financier pour qu'il devienne plus durable. En tant que banque fondée sur des valeurs depuis sa création en 1980, nous pensons que notre modèle d'entreprise, nos principes de conduite des affaires, nos exigences minimales et nos rapports sur les principaux impacts (qualitatifs et quantitatifs, positifs et négatifs) nous permettent de nous adapter au Plan d'action de l'UE pour une finance durable (SFAP).

## 1.3.5 Impact par secteur

Notre vision concernant la mesure de l'impact reflète l'accent mis sur la réalisation de notre mission. Nous recherchons des preuves qualitatives de l'impact généré et les étayons par des chiffres lorsque cela est pertinent. Les études de cas disponibles en ligne ([www.annual-report-triodos.com](http://www.annual-report-triodos.com)) mettent davantage en lumière notre impact qualitatif. La présente section synthétise, en chiffres, l'impact positif que nos crédits et investissements génèrent dans nos trois principaux secteurs d'impact (impact environnemental, social et culturel).

Les informations sur l'impact sont principalement collectées par le biais des interactions des gestionnaires d'investissement et des chargés de relations avec les clients et leurs projets. En 2021, comme en 2020, ces interactions ont principalement consisté à évaluer les besoins immédiats des clients dans les secteurs affectés par la pandémie de Covid-19. La collecte de données d'impact a, dès lors, constitué un défi tant pour nos clients que pour nos gestionnaires d'investissement et chargés de relations. La pandémie a entraîné des changements significatifs dans certains indicateurs relatifs à l'impact, surtout dans le secteur culturel et, de façon plus limitée, dans le secteur social. Néanmoins, la Banque Triodos garde une vision positive de l'impact que notre financement rend possible.

Nos principales lignes de conduite concernant l'impact par secteur sont les suivantes :

- Nos calculs ne mesurent que les projets ayant un rapport direct avec nos activités de financement ou d'investissement, sauf mention contraire.
- Pour les indicateurs relatifs à l'impact, nous utilisons l'approche contributive, ce qui signifie que nous incluons 100% de l'impact lorsque nous cofinçons un projet, à moins que cette approche ne présente pas les résultats de manière équitable.
- S'il n'est pas possible d'enregistrer 100% des données requises, nous utilisons des estimations prudentes.
- La plupart des chiffres relatifs à l'impact sont basés sur des données collectées manuellement auprès des clients emprunteurs et des bénéficiaires de nos investissements. Malgré des définitions strictes, ces données peuvent faire l'objet de diverses interprétations. C'est pourquoi nous arrondissons toutes les données relatives à l'impact de manière conservatrice dans le présent rapport.
- Les données concernant l'impact reprises dans le rapport du Comité exécutif sont incluses dans les procédures de révision par l'auditeur externe indépendant. Soumettre nos performances en matière d'impact au processus d'audit (assurance limitée) constitue une étape logique pour une entreprise intégrée plaçant la durabilité au cœur de ses activités financières.

Pour des informations plus détaillées sur les mesures par secteur, veuillez consulter notre site web : [www.triodos.com/impact-themes](http://www.triodos.com/impact-themes).

Les données collectées par la Banque Triodos pour la section « Impact par secteur » seront essentielles dans le cadre du nouveau règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), entré en application le 10 mars 2021. La section « Comprendre l'impact » apporte plus de précisions à ce sujet.



# Environnement, y compris les crédits hypothécaires (51% du portefeuille total)

## Énergies renouvelables



Une transition radicale est nécessaire pour décarboner notre économie. La Banque Triodos encourage cette transition en accordant des crédits aux secteurs de l'énergie solaire, éolienne et hydraulique, et en investissant dans ces mêmes secteurs. Nous finançons ou cofinançons également des projets qui augmentent l'utilisation de ressources renouvelables ou tendent à réduire la demande énergétique et à promouvoir l'efficacité énergétique.

À la fin 2021, la Banque Triodos et ses fonds d'investissement pour le climat et l'énergie finançaient 586 projets (561 en 2020) dans le secteur de l'énergie, décomposés comme suit :

- 494 projets de production d'énergie durable liés à éoliens (196), au solaires (267), à hydroélectriques (29) ou combinés (2) ;
- 52 projets de production d'énergie durable en phase de construction ;
- 40 projets d'efficacité énergétique, dont 19 projets de stockage de chaleur et de froid, un projet de biomasse neutre en carbone et des initiatives diverses d'efficacité énergétique.

Grâce à notre participation dans ces projets d'énergie renouvelable, environ 0,8 million de tonnes d'émissions - calculées en équivalent CO<sub>2</sub> - ont été évitées (0,9 million de tonnes en 2020). La diminution notable par rapport à l'année dernière est due à des conditions météorologiques moins favorables en 2021, à une part plus faible dans les projets financés (facteur d'attribution) et, dans une moindre mesure, à la mise à jour des facteurs d'émission qui intègrent l'offre accrue d'énergies renouvelables sur le marché.

La capacité totale des projets de production d'électricité s'est élevée à 6.000 MW (5.100 MW en 2020), produisant l'équivalent des besoins annuels

en électricité de 6 millions de ménages dans le monde ou près de 700.000 sur la base d'une approche attributive (700.000 en 2020).

## Agriculture biologique et développement de la nature



La relation que nous entretenons avec le sol et la terre nécessite une perspective systémique. Une vision du monde qui considère les terres agricoles comme le point de départ d'un processus d'extraction illimité n'est pas durable. L'agriculture doit, au contraire, être envisagée dans le contexte d'un système naturel qui inclut les nutriments, l'eau, la biodiversité, le bien-être des animaux et les conditions sociales.

Les terres gérées biologiquement dans les exploitations que la Banque Triodos et Triodos Investment Management ont financées en 2021 représentaient une capacité de production équivalant à approximativement 34 millions de repas en 2021, soit une quantité de nourriture suffisante pour alimenter de manière durable environ 31.000 personnes (30.000 en 2020). Ensemble, elles ont financé environ 33.000 hectares de terres agricoles biologiques à travers l'Europe, ce qui correspond à une superficie agricole de la taille d'un terrain de football par groupe de 13 clients, chacun de ces terrains produisant une quantité de nourriture suffisante pour assurer 610 repas par an.

Nous avons également financé 33.000 hectares de zones naturelles et protégées (30.000 hectares en 2020), ce qui représente environ 440 m<sup>2</sup> par client. Ces zones sont importantes pour la séquestration ou l'absorption du CO<sub>2</sub> de l'atmosphère.

En 2021, plus de 38.000 petits exploitants agricoles (35.000 en 2020) vivant dans neuf pays émergents à travers le monde ont été payés directement et équitablement au moment de la livraison de leurs récoltes grâce aux financements commerciaux que le fonds Hivos-Triodos fournit aux coopératives d'agriculteurs et aux entreprises agroalimentaires. La crise logistique mondiale, qui a entraîné des retards dans les expéditions en raison du manque

de conteneurs, et les prix exceptionnellement élevés du café sur le marché libre ont entraîné des besoins de liquidités supplémentaires pour une partie de nos clients en 2021. Ces agriculteurs ont cultivé 49.000 hectares de terres agricoles certifiées biologiques en 2021 (56.000 en 2020) ainsi qu'environ 5.800 hectares supplémentaires en conversion vers l'agriculture biologique (8.400 ha en 2020). Leurs récoltes ont été apporté onze produits équitables et biologiques différents sur les marchés internationaux, notamment du café, du cacao, du riz, des jus de fruits et des super-aliments.

## Immobilier durable et crédits hypothécaires privés durables



En plus de proposer des crédits hypothécaires verts qui incitent les ménages à réduire leur empreinte carbone, la Banque Triodos et Triodos Investment Management financent des projets de construction et de rénovation d'immeubles pour qu'ils atteignent des normes de durabilité élevées.

En 2021, la Banque Triodos et Triodos Investment Management ont financé directement via la banque de détail et via des biens immobiliers durables environ 21.700 maisons et appartements (17.600 en 2020), soit une augmentation de 23%. Nous avons également financé environ 510 propriétés commerciales (480 en 2020) comprenant environ 950.000 m<sup>2</sup> pour des bureaux et autres espaces commerciaux (830.000m<sup>2</sup> en 2020) et plus d'un million de m<sup>2</sup> de bâtiments et de friches industrielles (981.000 m<sup>2</sup> en 2020).

## Social (21% du portefeuille total)

### Soins de santé



Pour la Banque Triodos, être en bonne santé, physiquement et mentalement, et éprouver du bien-être contribuent de manière fondamentale à une meilleure qualité de vie. C'est pourquoi nous finançons des centres médicaux qui offrent des services de santé complémentaires et des soins aux personnes âgées ou aux malades en phase terminale.

Grâce à des financements à travers l'Europe, environ 45.000 personnes âgées (45.000 en 2020) résidaient dans 660 maisons de repos et de soins financées par la Banque Triodos et Triodos Investment Management en 2021, ce qui représente l'équivalent de 22 jours de soins par client de la Banque Triodos.

### Projets et logements sociaux



Contribuer à l'inclusion sociale est un thème stratégique pour la Banque Triodos. Nous finançons le développement de personnes défavorisées par le biais d'initiatives qui répondent à des objectifs sociaux spécifiques, telles que des programmes d'emploi à visée non lucrative, des centres d'assistance pour les jeunes, des programmes d'intégration et d'autres projets communautaires. Nous prêtons également à des organisations qui fournissent des logements abordables à des personnes dans le besoin.

En 2021, la Banque Triodos et Triodos Investment Management ont financé environ 800 projets sociaux (720 en 2020) et 220 projets de logements sociaux, qui fournissent directement ou indirectement un logement à environ 59.000 personnes (59.000 en 2020).

## Inclusion financière



Nous considérons que l'inclusion financière améliore l'inclusion sociale. Nous finançons des organisations fondées sur des valeurs qui œuvrent en faveur de la finance inclusive dans le monde entier parce qu'elles permettent aux personnes et aux petites entreprises d'accéder à des services financiers équitables et transparents. L'intégration des personnes dans le système financier stimule le développement socioéconomique et contribue à la réalisation de plusieurs Objectifs de développement durable des Nations unies.

À la fin 2021, les fonds d'inclusion financière de Triodos Investment Management finançaient 111 fournisseurs de services financiers (109 en 2020) dans 47 pays. Ces institutions fondées sur des valeurs vont de très petites ONG opérant dans des marchés sous-développés à des plateformes numériques de crédit et des banques à part entière qui offrent une large gamme de produits et permettent l'accès à des services financiers équitables et transparents pour les particuliers et les petites entreprises.

Ensemble en 2021, ces fournisseurs de services financiers ont touché approximativement 18,6 millions de personnes épargnant pour leur avenir ou pour faire face à des dépenses imprévues (20,2 millions en 2020). La baisse du nombre d'épargnants par rapport à l'année précédente est principalement due au remplacement d'une poignée de grandes institutions du portefeuille par plusieurs nouvelles entreprises qui devraient se développer en 2022.

Ces organisations ont, par ailleurs, touché quelque 17,8 millions de personnes empruntant pour lancer ou développer leur entreprise, générer des revenus et améliorer leur vie quotidienne (18,2 millions en 2020). Deux tiers d'entre elles vivent dans des zones rurales. Dans la plupart des pays, l'économie s'est ouverte, avec des mouvements de reprise et de croissance : le financement des micro-entreprises et des PME a été le premier à reprendre et des crédits plus importants ont été octroyés.

Parmi les clients crédits, 76% sont des femmes. Les femmes dans les pays en développement et les économies émergentes sont souvent dans une position défavorisée. En leur donnant la liberté de gérer leurs revenus et de subvenir aux besoins de leur famille, leur position s'améliore et il a été démontré que l'impact économique global est plus important.

## Culture (8% du portefeuille total)

### Arts et culture



Les arts et la culture jouent un rôle important dans le développement personnel des individus et dans la cohésion sociale. Ils mettent en lumière de nouvelles perspectives, inspirent et relient les gens. La pandémie mondiale a radicalement réduit la mobilité et accru les restrictions sociales. En conséquence, de nombreuses activités planifiées dans les secteurs artistique et culturel sont devenues difficiles ou impossibles après l'apparition de la pandémie de Covid-19 en mars 2020. La Banque Triodos est restée en contact étroit avec ses clients et a octroyé des « crédits Corona » supplémentaires garantis par les pouvoirs publics pour les aider à poursuivre leurs activités pendant la pandémie.

Les chiffres de l'impact sont, bien entendu, inférieurs dans de nombreux cas à ceux enregistrés avant la pandémie, bien que de nombreuses organisations aient réussi à développer des programmes de diffusion en ligne et que certaines aient même augmenté leur nombre de spectateurs. Les institutions culturelles ont connu une lente reprise en 2021.

En 2021, grâce à notre activité de crédit et d'investissement, la Banque Triodos a permis à 9,9 millions de visiteurs (8,4 millions en 2020) de profiter d'événements culturels, notamment dans les cinémas, les théâtres et les musées. Ce nombre équivaut à 13 expériences culturelles par client de la Banque Triodos.

Les activités de financement de la Banque Triodos et de Triodos Investment Management ont, en outre, aidé environ 3.500 artistes et entreprises créatives à rester actifs dans le secteur culturel (4.100 en 2020). La baisse enregistrée en 2021 est principalement due aux changements ayant affecté un client important, qui détient de nombreuses installations pour les artistes. Les productions de théâtre, de musique et de danse de ces entreprises créatives ont été suivies en direct ou en streaming par 3,3 millions de personnes (3,5 millions en 2020). Les nouvelles productions du secteur cinématographique et des médias financées par la Banque Triodos, particulièrement en Espagne, ont été vues par plus de 8 millions de personnes (11 millions en 2020).

La Banque Triodos et Triodos Investment Management ont également financé des organisations proposant 4.700 espaces financièrement abordables pour des activités créatives et culturelles, telles que des ateliers ou des cours de musique (4.300 en 2020).

## Éducation



La Banque Triodos estime que l'éducation améliore considérablement le développement personnel et le bien-être de l'individu, mais fournit également des avantages importants à la société en termes de développement économique et de cohésion sociale. Les organisations que nous finançons dans ce secteur comprennent des écoles, des organismes de formation et des centres de conférence.

Environ 786.000 personnes ont tiré profit des 610 projets éducatifs financés par la Banque Triodos en 2021 (623.000 en 2020). Chaque client de la Banque Triodos a ainsi permis l'éducation d'une personne.

## 1.3.6 Impact climatique de nos crédits et des investissements des fonds

La Banque Triodos soutient la transition durable et inclusive de nos économies et de la société, conformément à l'objectif de l'Accord de Paris de limiter la hausse de la température mondiale à maximum 1,5 °C par rapport aux niveaux préindustriels. Lors de la COP26 en novembre 2021, nous avons dévoilé notre plan de transition visant à atteindre un niveau net zéro dès que possible et au plus tard en 2035.

Notre ambition est de réduire considérablement les émissions de gaz à effet de serre de tous les crédits de la Banque Triodos et les investissements des fonds, en utilisant une approche scientifiquement fondée pour la définition de nos objectifs, tout en tenant compte, notamment, de la biodiversité et de l'inclusion sociale. Toutes les émissions restantes seront équilibrées ou « compensées » en investissant considérablement dans des projets naturels capables d'éliminer les gaz à effet de serre de l'atmosphère. L'engagement « As One to Zero » de la Banque Triodos vise à aligner son portefeuille de crédits et les investissements des fonds sur une augmentation maximale de la température mondiale de 1,5 °C.

Lors de la Conférence de Paris sur le climat de 2015, la Banque Triodos avait déjà cosigné l'Engagement carbone néerlandais visant à mesurer et rendre publiques ses émissions de gaz à effet de serre (GES) – ou émissions de carbone – et à veiller à ce que ces émissions soient

conformes aux ambitions de l'Accord de Paris. L'Engagement carbone néerlandais est à l'origine du Partenariat pour la comptabilisation des émissions de carbone du secteur financier (PCAF), cette collaboration entre institutions financières néerlandaises évoluant jusqu'à devenir la norme mondiale de comptabilisation et de déclaration des GES pour le secteur financier. L'adoption généralisée de la norme mondiale PCAF permettra aux parties prenantes de comparer les émissions de GES des banques et autres institutions financières. La Banque Triodos a joué un rôle de catalyseur dans ces initiatives et participe toujours activement au développement et à la promotion de cette méthodologie. Étant l'une des premières banques à établir des rapports de cette manière, nous collaborons activement avec nos partenaires pour encourager les autres à faire de même.

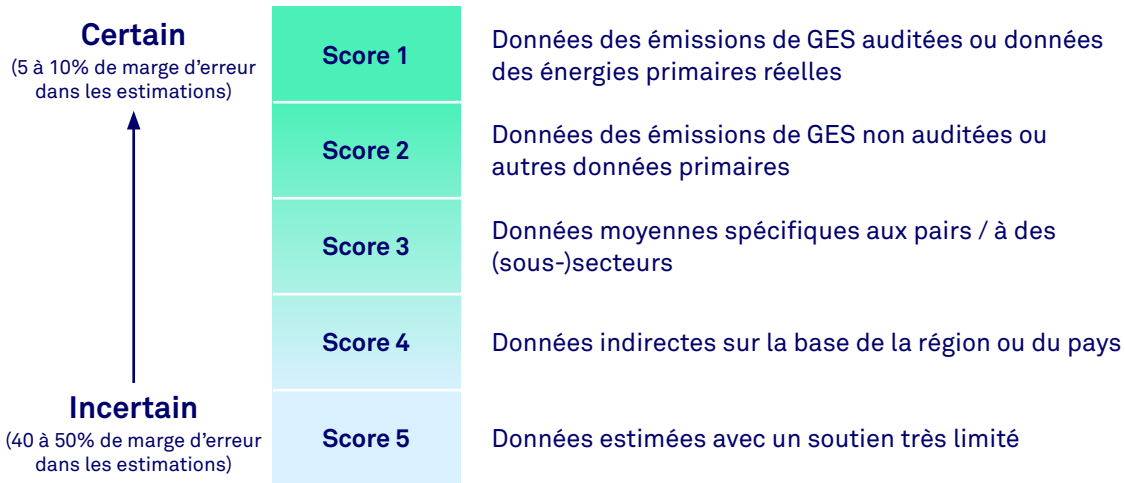
**851  
ktonnes**

d'émissions de CO<sub>2</sub> ont été évitées grâce aux projets d'énergie durable financés par la Banque Triodos

### La norme PCAF en pratique

Comme notre principal impact dans l'économie et la société découle de nos crédits et de nos investissements, l'approche harmonisée du PCAF se concentre sur la mesure de l'empreinte carbone de ces classes d'actifs. La Banque Triodos a mis en œuvre la méthodologie PCAF et en a rendu compte pour la première fois en 2018. Depuis 2019, elle communique publiquement la comptabilité carbone de 100% de ses crédits et des investissements de ses fonds.

Cartographier les émissions par classe d'actifs nous a permis de localiser les points sensibles dans notre portefeuille. Cette approche a fourni des orientations utiles lors de la définition d'objectifs scientifiques s'appuyant sur l'initiative « Science



Based Targets » (SBTi) et nous aide à piloter une stratégie à long terme conforme à l'Accord de Paris.

En nous appuyant sur la norme mondiale de comptabilisation et de déclaration des GES dédiée au secteur financier du PCAF et en collaboration avec l'équipe de consultants dédiés de Guidehouse, nous avons défini nos principes de reporting et de mesure de la manière suivante :

- Bien que les émissions de GES ne se limitent pas au carbone, nous utilisons ce dernier comme raccourci pour parler des émissions de GES dans nos rapports.
- Les émissions de GES sont mesurées en tonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> (CO<sub>2</sub>e) et sont réparties en trois catégories principales :
- *Émissions générées* : émissions de GES provenant de diverses activités économiques. Il s'agit du carbone qui est libéré dans l'atmosphère
- *Émissions séquestrées ou absorbées* : émissions de GES stockées dans des puits de carbone tels que les arbres, les plantes, le sol, etc. Dans ce cas, il y a élimination effective du carbone de l'atmosphère.
- *Émissions évitées* : émissions de GES qui auraient résulté de la production d'énergie à partir de combustibles fossiles et ont été évitées grâce aux énergies renouvelables. Bien que les émissions évitées jouent un rôle positif très important, elles n'éliminent pas le carbone stocké dans l'atmosphère. C'est pourquoi nous présentons ce type d'émissions dans nos graphiques et tableaux en dessous des émissions réelles.

Il est, en outre, important de noter que les chiffres liés aux émissions évitées finiront par diminuer, même si la quantité d'énergie générée par les projets d'énergie renouvelable que nous finançons augmente. Ceci s'explique par le fait que le système énergétique mondial devient globalement moins intensif en carbone. L'énergie provenant de combustibles fossiles continue, et continuera, de diminuer tandis que l'énergie générée par des sources renouvelables augmente progressivement, créant ainsi un système énergétique plus durable.

- Nous utilisons l'approche attributive pour les émissions financées. Autrement dit, nous calculons ces dernières en nous basant sur la proportion de notre financement dans un projet ou dans le bilan d'un client. Ainsi, si nous assumons la moitié du financement d'un projet, nous comptabilisons la moitié des émissions que celui-ci génère ou permet d'éviter. L'approche attributive, conforme à la méthodologie du PCAF, reflète de manière plus précise la responsabilité de la Banque Triodos dans les émissions de GES qu'elle finance.
- D'année en année, nous cherchons à améliorer le niveau de qualité global des données permettant de mesurer notre empreinte carbone afin d'accroître nos connaissances et de mieux orienter nos objectifs. Les niveaux de qualité des données sont définis dans le tableau « Qualité des données » ci-dessous. Cette année, la qualité globale des données est passée de 3,1 à 3,5 sur une échelle de cinq

points, 1 étant considéré comme le meilleur score. La principale cause de la baisse de qualité des données est l'utilisation de données visant à calculer les émissions de carbone du portefeuille hypothécaire néerlandais. Les années précédentes, nous avons utilisé les données de consommation énergétique réelle de notre portefeuille (fournies en 2019 par le Bureau central néerlandais des statistiques), qui est une source de données mieux classée. Pour cette année, cependant, elle a été considérée comme dépassée. Dès lors, nous avons appliqué la méthode de l'étiquette énergétique, dont le score de qualité des données est plus faible. Nous souhaitons améliorer ce score l'année prochaine en utilisant également les données de superficie, exprimées en mètres carrés.

- Concernant les facteurs d'émission des bâtiments, nous avons abandonné, pour le rapport 2021, les données CBS et ECN au profit de la nouvelle base de données du PCAF « Laudes ». C'est le 14 février 2022 que le PCAF a lancé sa base de données européenne financée par la Fondation Laudes. Accessible au public, elle permettra au secteur financier de mesurer et de suivre les émissions financées de leurs portefeuilles de bâtiments européens pour tendre vers le net zéro. La Banque Triodos est l'une des premières à utiliser réellement cette

base de données et, ce faisant, a été impliquée dans le processus de validation.

Pour les lecteurs intéressés par des informations plus détaillées, un rapport distinct sur la méthodologie de comptabilisation des GES, qui explique comment la norme PCAF a été appliquée à notre portefeuille, est disponible sur notre site web.

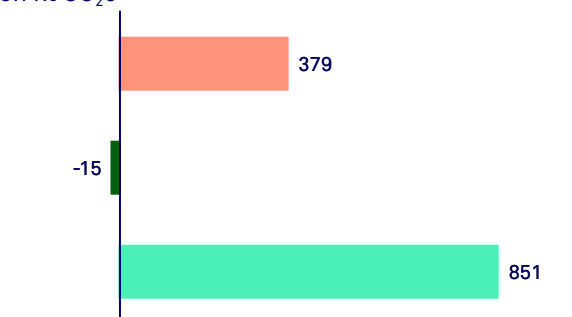
## Nos émissions financées

La poursuite de la pandémie de Covid-19 a de nouveau constitué un défi inattendu en 2021, avec un impact sur la consommation d'énergie et les émissions de GES à l'échelle mondiale. Comme les facteurs d'émission utilisés se basent sur 2020 ou sur une période antérieure, l'analyse des effets de la Covid-19 n'est pas, à ce stade, entièrement reflétée dans les facteurs d'émission pour 2021. L'impact de la pandémie sur les émissions pourrait n'être que temporaire. Par conséquent, aucune correction manuelle autre que la mise à jour annuelle des facteurs d'émission n'a été effectuée.

Les émissions de GES imputables aux crédits de la Banque Triodos et aux investissements directs des fonds en 2021 sont présentées dans deux graphiques et un tableau plus détaillé dans le présent chapitre.

### Impact climatique de nos crédits et investissements en 2021

en kt CO<sub>2</sub>e



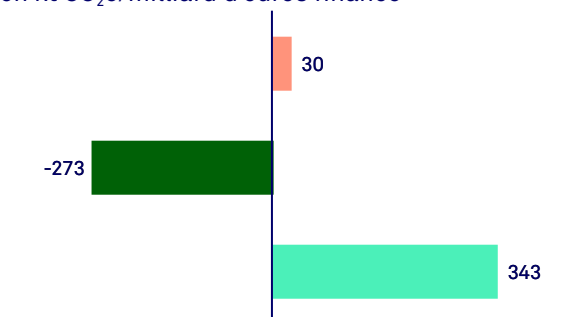
Émissions générées

Émissions séquestrées

Émissions évitées

### Impact climatique en intensité des émissions en 2021

en kt CO<sub>2</sub>e/milliard d'euros financé



Émissions générées

Émissions séquestrées

Émissions évitées

Le premier graphique présente les émissions de notre portefeuille en kilotonnes d'équivalent CO<sub>2</sub>. Le second graphique montre l'intensité des émissions de GES de la Banque Triodos par milliard d'euros prêté ou investi. Ces données fournissent aux parties prenantes une indication de l'impact de nos financements sur les émissions générées, séquestrées ou évitées, impact qui peut ensuite être comparé à celui d'autres institutions financières.

En 2021, les émissions générées par les crédits et les investissements des fonds pris en compte dans la mesure de notre impact climatique représentent environ 379 kilotonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> (372 kt CO<sub>2</sub>e en 2020). De ce montant ont été déduites les émissions séquestrées grâce au secteur de l'agriculture biologique et qui représentant 3 kilotonnes CO<sub>2</sub>e. L'augmentation des émissions générées par rapport à 2020 s'explique principalement par la croissance des volumes d'investissement dans les fonds à impact en actions et en obligations (fonds IEB). Cette hausse a été largement compensée par une diminution des émissions liées aux crédits hypothécaires résidentiels aux Pays-Bas, où l'utilisation de labels énergétiques a entraîné une baisse des émissions, ce qui démontre la durabilité de notre portefeuille hypothécaire actuel. Les autres changements par rapport à l'année dernière sont, d'une part, l'augmentation des volumes de crédits et d'investissements et, d'autre part, l'application de nouveaux facteurs d'émission pour les actifs liés aux bâtiments européens (base de données du PCAF).

La Banque Triodos finance également des projets de développement forestier et naturel. Cela s'est traduit par la séquestration d'environ 15 kilotonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> (14 kt CO<sub>2</sub>e en 2020), soit l'équivalent d'au moins 320.000 arbres adultes – ce qui suffit à compenser les émissions du secteur agricole.

Les projets liés aux énergies renouvelables et aux économies d'énergie que nous finançons ont

permis d'éviter l'émission de plus de 851 kilotonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> par rapport à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles (933 kt CO<sub>2</sub>e en 2020). Cela équivaut à l'évitement des émissions de plus de 5,8 milliards de kilomètres parcourus en voiture.

Le nombre de projets de production d'électricité que nous finançons en Europe et dans les marchés émergents a augmenté de 10 pour atteindre 494 en 2021. Bien que la production totale d'électricité des projets financés ait également augmenté, cette hausse a été fortement tempérée par des conditions météorologiques moins favorables pour les projets solaires, hydroélectriques et éoliens, car 2021 s'est avérée être une année beaucoup moins venteuse en Europe. Malgré l'augmentation significative de la production d'électricité verte et des économies d'énergie de notre portefeuille d'énergie durable, le total des émissions évitées attribuées a diminué, ce qui peut s'expliquer par des parts plus faibles dans les projets financés (facteur d'attribution) et, dans une moindre mesure, par des facteurs d'émission actualisés qui tiennent compte de l'offre accrue d'énergie renouvelable sur le marché.

Dans l'ensemble, les résultats indiquent clairement que le financement d'une économie durable pendant de nombreuses années permet d'éviter des émissions substantielles par rapport aux émissions générées et séquestrées.

Le tableau suivant présente les données relatives aux émissions de GES de nos financements par secteur, en termes absolus et relatifs (intensité des émissions), et indique le score de qualité des données pour chaque élément.

Nous continuerons à l'avenir à rendre compte de l'impact climatique de nos propres opérations, de nos crédits et des investissements des fonds. Nous espérons améliorer encore la qualité de ces données, la méthodologie qui les sous-tend et, par conséquent, la précision et la pertinence de nos rapports.



## Impact climatique de nos crédits et des investissements des fonds

Impact par secteur	2021			2020	
	Encours total (en millions d'euros)	Émissions attribuées (en kt. CO <sub>2</sub> e)	Intensité des émissions (en kt. CO <sub>2</sub> e / milliard d'euros)	Niveau de qualité des données Qualité élevée = 1 Qualité médiocre = 5	Émissions attribuées (en kt. CO <sub>2</sub> e)
<b>Émissions générées</b>					
Environnement :					
Agriculture biologique	314	11	36	2,9	13
Immobilier durable	1.043	29	27	3,4	30
Crédits hypothécaires résidentiels	3.620	11	3	4,0	26
Environnement - autres	305	18	58	5,0	13
Social :					
Soins aux personnes âgées	805	20	25	3,8	29
Soins de santé - autres	483	21	43	5,0	17
Logements sociaux	585	20	35	4,0	23
Finance et développement inclusifs	989	13	13	5,0	11
Social : autres et pouvoirs locaux	477	15	30	5,0	13
Culture :					
Arts et culture	535	35	66	4,5	34
Éducation	329	11	34	3,8	9
Culture - autres	304	19	61	5,0	16
Fonds à impact en actions et en obligations :					
Actions et obligations d'entreprises	2.422	154	63	2,4	137
Obligations (sous-)souveraines	494	2	4	5,0	2
	<b>12.705</b>	<b>379</b>	<b>30</b>	<b>3,9</b>	<b>372</b>
<b>Émissions séquestrées</b>					
Développement de la nature et foresterie	53	-15	-273	2,9	-14
<b>Émissions nettes</b>	<b>12.758</b>	<b>364</b>	<b>29</b>	<b>3,9</b>	<b>358</b>
<b>Émissions évitées</b>					
Énergies renouvelables	2.483	851	343	1,5	933
<b>Total<sup>1</sup></b>	<b>15.241</b>			<b>3,5</b>	

<sup>1</sup> Les émissions évitées ne doivent pas être résumées car leur émission absolue est nulle.

## 1.3.7 Rapport sur la taxonomie

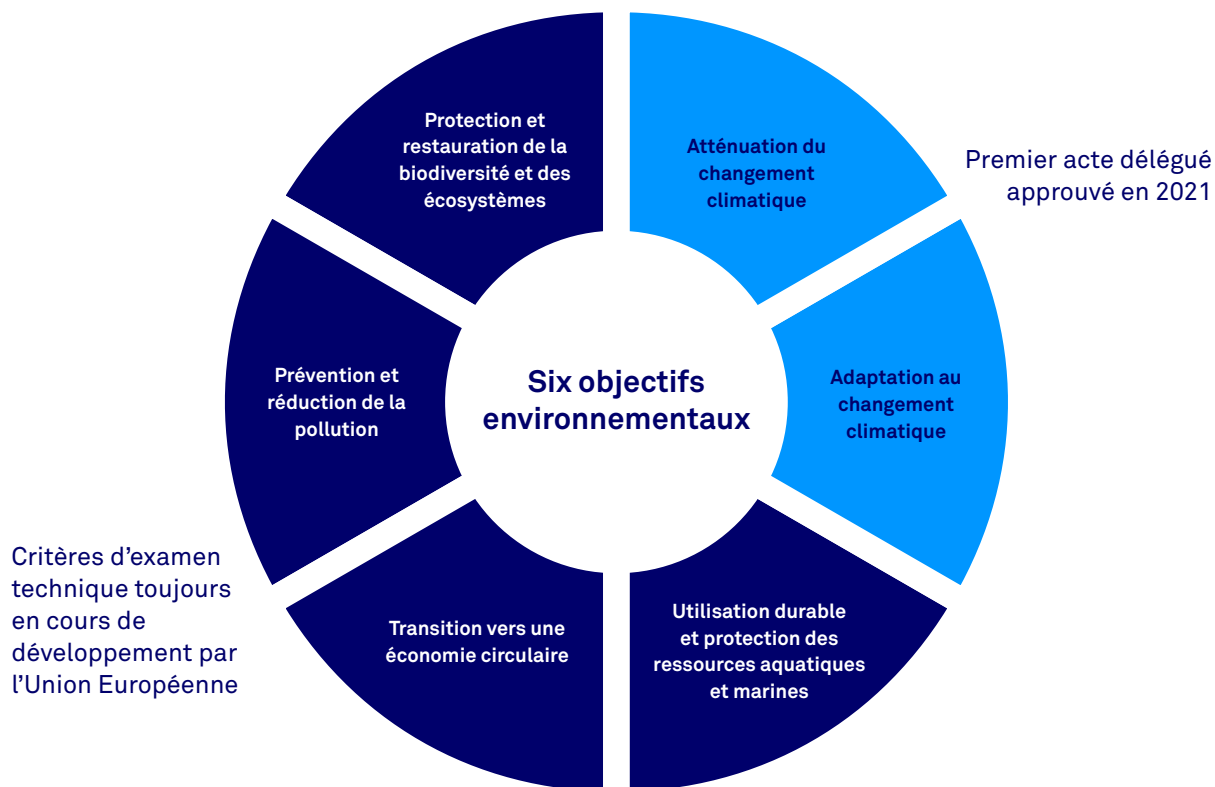
### Qu'est-ce que la taxonomie de l'Union européenne ?

La taxonomie de l'Union européenne est le dictionnaire européen des activités économiques durables. Elle décrit quels investissements sont considérés comme « verts », avec, comme objectifs, de promouvoir la transparence, d'empêcher l'écoblanchiment et d'encourager le transfert de capitaux vers l'économie durable de demain. La Banque Triodos soutient cette évolution avec force et conviction. Néanmoins, elle s'oppose aux projets visant à classer l'utilisation du gaz naturel et de l'énergie nucléaire parmi les « techniques de transition verte ». Cela mettrait en péril la valeur ajoutée de la taxonomie, en la faisant passer d'un dictionnaire fondé sur la science à un outil controversé qui encourage *de facto* le greenwashing.

### Quelles informations la Banque Triodos doit-elle publier ?

Toutes les entreprises qui sont tenues de publier des informations non financières en vertu de la directive NFRD (« Non-Financial Reporting Directive ») ont également l'obligation de communiquer des informations sur la taxonomie européenne dans leur rapport annuel. Le règlement sur la taxonomie fixe les exigences relatives à la déclaration des activités économiques qui relèvent de celle-ci. En tant qu'établissement de crédit, Triodos est tenue de rendre compte de son alignement sur la taxonomie par l'intermédiaire du ratio d'actifs verts (« Green Asset Ratio » ou GAR). Le GAR indique la proportion des actifs d'un établissement de crédit qui financent ou sont investis dans des activités économiques relevant de la taxonomie (le numérateur) par rapport au total des actifs couverts (le dénominateur). Les KPI relatifs à la taxonomie pour les expositions hors bilan, telles que les garanties financières et les actifs sous gestion, sont publiés séparément sur la base des modèles fournis dans l'acte délégué. Les actifs sous gestion ne font pas partie des informations obligatoires à publier car les fournisseurs tiers d'informations ne délivrent actuellement que des estimations quant à l'éligibilité à la taxonomie, les informations directes sur l'éligibilité à la taxonomie ne devant être fournies qu'en 2022.

**Éligible à la taxonomie** : activité économique qui est décrite dans les actes délégués adoptés en vertu du Règlement Taxonomie, que cette activité réponde ou non aux critères techniques d'examen.



**Aligné sur la taxonomie** : Pour être considérée comme « alignée » sur la taxonomie, une activité économique doit répondre aux quatre conditions suivantes :

- Contribuer substantiellement à un ou plusieurs des objectifs environnementaux de la taxonomie européenne
- Ne pas causer de préjudice important à aucun des autres objectifs environnementaux
- Respecter les garanties sociales minimales
- Être en conformité avec les critères d'examen technique

Les six objectifs environnementaux de la taxonomie européenne et les quatre conditions à remplir pour être en conformité avec la taxonomie

Au cours de la première année de mise en œuvre, les exigences en matière de reporting se concentrent sur l'éligibilité à la taxonomie. Ultérieurement, les banques devront déclarer leur alignement sur la taxonomie, ce qui signifie que tous les critères énoncés dans le tableau ci-dessus seront rencontrés. L'évaluation de l'alignement taxonomique du GAR ne sera requise pour les établissements de crédit qu'à partir de 2024 (exercice 2023), comme précisé par la Commission

européenne. Pour les années de déclaration 2021 et 2022, nous ne publierons donc des informations qu'au sujet des activités économiques éligibles à la taxonomie.

Les **orientations délivrées par l'UE** en décembre 2021, puis mises à jour en février 2022, sous la forme d'une foire aux questions (FAQ), ont introduit une distinction entre la déclaration obligatoire et la déclaration volontaire sur la taxonomie de

l'UE. En ce qui concerne la déclaration obligatoire, les informations relatives à l'éligibilité des entreprises financières doivent être basées sur les informations réelles fournies par les contreparties, conformément à l'article 8(4) de l'acte délégué relatif aux publications. La taxonomie européenne n'étant entrée en vigueur que le 1<sup>er</sup> janvier 2022, nous prévoyons que très peu de clients auront déjà communiqué des informations au sujet de leur éligibilité à la taxonomie pour l'exercice 2021. Par conséquent, les possibilités pour la Banque Triodos de se plier à la déclaration obligatoire de la taxonomie de l'UE sont très limitées. Elle souhaite néanmoins faire preuve de transparence vis-à-vis de ses parties prenantes en rapportant ces informations sur une base volontaire : pour ce faire, elle évaluera l'activité économique de ses clients en se basant sur leur classification sectorielle.

## **Considérations à propos du champ d'application : la majeure partie de notre portefeuille de crédits durables n'entre pas dans le champ d'application de la taxonomie européenne**

Nous tenons à souligner l'évolution positive de la taxonomie européenne, mais nous sommes également conscients du fait qu'au cours de la première année de son approche progressive, une partie importante de notre portefeuille ne peut être désignée comme « verte » selon les règles du jeu fixées par la taxonomie européenne, et ce, bien que nous estimions que l'ensemble de notre portefeuille reflète notre mission et notre leadership en tant que banque basée sur des valeurs. Bien que la Banque Triodos soit tenue de publier des informations en lien avec la taxonomie, toutes les expositions ne tombent pas dans son champ d'application actuel et ne peuvent, dès lors, pas être évaluées quant à leur éligibilité à la taxonomie. Cette dernière est limitée dans son champ d'application à plusieurs égards :

## **Les objectifs durables applicables en 2021 n'englobent pas tous les aspects environnementaux ou sociaux**

Actuellement, seuls les deux premiers objectifs durables, à savoir l'atténuation du changement climatique et l'adaptation au changement climatique, sont inclus dans la législation relative à la taxonomie européenne. Pour ces deux objectifs, la taxonomie a identifié un nombre limité d'activités économiques qui sont éligibles. Cette couverture s'étendra dans les années à venir. Bien qu'un grand nombre des activités que nous finançons, telles que les énergies renouvelables et l'immobilier durable, entrent dans le champ d'application pour déterminer l'éligibilité à la taxonomie, une part significative des activités financées reste actuellement en dehors de ce champ d'application. En effet, la Banque Triodos a des expositions importantes dans des secteurs tels que les soins de santé, l'éducation, les arts et la culture, qui ne sont actuellement pas (encore) éligibles. Nous nous attendons à ce que bon nombre des activités financées, par exemple l'agriculture durable, soient considérées comme éligibles lorsque les critères techniques de sélection pour les autres objectifs environnementaux entreront en vigueur.

## **Les PME, qui constituent la plus grande partie de notre portefeuille de crédits, sortent du champ d'application**

Le champ d'application de la taxonomie européenne a été réduit pour n'inclure que les grandes entreprises soumises à la publication d'informations non financières en vertu de la directive NFRD. En raison d'une charge de reporting élevée et d'une (plus) faible comparabilité des informations pour les plus petites contreparties, les PME ne sont pas encore concernées par les exigences de reporting de la taxonomie, sauf pour ce qui concerne les obligations vertes, comme indiqué dans la FAQ publiée par la Commission en décembre 2021 et relative à l'article 8 du règlement sur la taxonomie. La Banque Triodos présente une forte exposition aux PME dans le cadre de ses activités bancaires, mais aussi dans ses fonds d'investissement alternatifs, qui se composent principalement de PME non cotées. Ces deux

expositions importantes ne sont pas couvertes par le reporting obligatoire de la taxonomie actuelle.

Bien que nous soyons fermement convaincus du fait qu'une partie significative de nos expositions aux PME sera éligible à la taxonomie et « alignée » sur ses critères de durabilité dans le futur, Triodos a choisi de ne pas inclure les expositions aux PME éligibles à la taxonomie dans le domaine des crédits, à l'exception des obligations vertes, pour cette première année de déclaration volontaire. Nous attendons de plus amples informations de la part de l'Union européenne au sujet de ces expositions, car nous voulons éviter de grands écarts et d'éventuelles fausses représentations entre les évaluations de l'éligibilité à la taxonomie selon que les déclarations sont volontaires ou obligatoires.

### **Les règles concernant la déclaration obligatoire n'autorisent que les informations émanant directement des clients, mais celles-ci ne sont pas encore disponibles**

2022 étant la première année au cours de laquelle les contreparties de la directive NFRD fourniront des informations directes sur leurs chiffres en lien avec la taxonomie, aucun reporting obligatoire s'appuyant sur les données directes des clients n'est possible pour la Banque Triodos au cours de l'exercice 2021. En d'autres termes, les chiffres que nous pouvons publier dans le cadre de la déclaration obligatoire sont très restreints du fait des expositions limitées aux entreprises soumises à une obligation de déclaration par la NFRD. Comme nous considérons qu'il nous incombe de préserver notre leadership dans le domaine de la finance durable, nous avons choisi d'effectuer un reporting volontaire sur la taxonomie européenne en utilisant les codes NACE des contreparties et les données des clients relatives à l'impact pour estimer leur éligibilité à la taxonomie.

Selon la FAQ sur la taxonomie européenne, toutes les descriptions d'activités économiques incluses dans les annexes I et II de l'acte délégué relatif au climat stipulent que les activités économiques dans leur catégorie respective peuvent correspondre à un ou plusieurs codes

NACE spécifiques. Seule la description de l'activité spécifique figurant dans l'acte délégué définit la portée exacte des activités incluses dans ce même acte, ce qui signifie que si la classification NACE peut être un soutien, les critères techniques de sélection sont, eux, directs. Tout en reconnaissant qu'une description précise des activités économiques est plus exacte que l'utilisation du code NACE d'une entreprise, la Banque Triodos a utilisé le code NACE comme première approximation durant cette première année de reporting volontaire, en combinaison avec les données concernant l'impact pour les contreparties opérant dans le secteur des énergies renouvelables. Nous prévoyons d'augmenter l'utilisation des informations directes de nos clients en lien avec la taxonomie au cours des prochaines années de reporting.

### **Chiffres relatifs à l'éligibilité à la taxonomie de Triodos Bank N.V. en 2021**

**En se fondant sur les définitions actuelles de la taxonomie européenne, qui sont limitées, 35,1% des actifs couverts de la Banque Triodos peuvent être considérés comme éligibles à la taxonomie (selon les dispositions du reporting obligatoire).**

Le premier tableau reprend les actifs exclus du calcul du ratio d'actifs verts (GAR) et les actifs intégrés dans ce calcul. Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la Banque Triodos s'élève à 16,6 milliards d'euros, hors provisions pour pertes de crédit attendues (ECL). Sur l'ensemble de ces actifs, 10,9 milliards d'euros (soit 65,7%) sont inclus dans le dénominateur (correspondant à nos actifs couverts). Parmi ces actifs couverts, 4,0 milliards d'euros (soit 37,2%) sont éligibles à la taxonomie, sur la base d'une déclaration volontaire. En revanche, 5,7 milliards d'euros (soit 34,3% du total des actifs) sont exclus du calcul du GAR. Les actifs exclus découlent principalement des expositions en espèces aux banques centrales et des expositions aux États souverains.

Ce pourcentage d'éligibilité semble faible au regard de notre mission. Il résulte principalement de l'exposition élevée aux PME qui ne sont pas tenues de publier des informations relatives à la taxonomie. Six milliards d'euros sur les 6,4 milliards d'euros d'actifs inclus dans le dénominateur (soit 55,3% des actifs couverts et 36,3% du total des actifs) se rapportent à des expositions à des contreparties (non) financières qui ne sont pas soumises à la publication d'informations en vertu de la directive NFRD et n'ont, dès lors, aucune obligation de reporting dans le cadre de la taxonomie européenne. Cet état de fait est principalement dû aux expositions aux PME et à celles qui concernent le Royaume-Uni, qui ne relève pas du champ d'application de la taxonomie puisqu'il ne fait plus partie de l'UE.

En outre, nous n'avons reçu aucune information directe des contreparties au cours de l'année 2021 pour la majorité de nos crédits aux entreprises et de nos positions de trésorerie, ce qui se traduit par un pourcentage d'éligibilité à la taxonomie proche de zéro dans la déclaration obligatoire relative à ces segments. Par conséquent, le principal moteur de notre score d'éligibilité taxonomique est notre exposition aux crédits hypothécaires qui se réfèrent à des activités immobilières et sont, dès lors, éligibles à l'objectif « atténuation du changement climatique ». Les autres activités éligibles sont les crédits spécialisés accordés aux pouvoirs locaux et les obligations vertes. La dernière catégorie d'actifs éligibles concerne les biens immobiliers résidentiels et commerciaux obtenus par prise de possession : ces actifs étant liés à l'immobilier, ils sont considérés comme éligibles à la taxonomie.

Postes du bilan (en millions d'euros)	Valeur brute comptable	Pourcentage du total de l'actif	Déclaration obligatoire <sup>1</sup>		Déclaration volontaire <sup>1</sup>	
			Dont : éligibles à la taxonomie	Éligibilité à la taxonomie (en %)	Dont : éligibles à la taxonomie	Éligibilité à la taxonomie (en %)
<b>Total des actifs<sup>2</sup></b>	<b>16.554</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.815</b>	<b>23,0%</b>	<b>4.039</b>	<b>24,4%</b>
<b>Dont : Actifs exclus du calcul du GAR</b>	<b>5.682</b>	<b>34,3%</b>				
Souverains (expositions aux gouvernements régionaux et nationaux et crédits réguliers aux pouvoirs locaux)	1.354	8,2%				
Exposition aux banques centrales	4.328	26,1%				
<b>Dont : Actifs couverts pour le calcul du GAR</b>	<b>10.872</b>	<b>65,7%</b>	<b>3.815</b>	<b>35,1%</b>	<b>4.039</b>	<b>37,1%</b>

<sup>1</sup> Les sections laissées vides le sont intentionnellement. Aucune information n'y est reprise car les actifs inclus dans le dénominateur ne sont, par définition, pas soumis à des tests d'éligibilité.

<sup>2</sup> La valeur brute comptable exclut les dépréciations sur les crédits et avances, si bien que le total des actifs figurant dans ce tableau est supérieur de 50 millions d'euros au total des actifs repris dans le Rapport financier F01.01 ou correspondant aux normes IFRS, dans lequel les déductions pour dépréciations sont incluses (valeur comptable).

Actifs couverts pour le calcul du GAR (en millions d'euros)	Valeur brute comptable	Déclaration obligatoire <sup>1</sup>		Déclaration volontaire <sup>1</sup>	
		Dont : éligibles à la taxonomie	Éligibilité à la taxonomie (en %)	Dont : éligibles à la taxonomie	Éligibilité à la taxonomie (en %)
<b>Total des actifs couverts pour le calcul du GAR</b>	<b>10.872</b>	<b>3.815</b>	<b>35,1%</b>	<b>4.039</b>	<b>37,1%</b>
<b>Dont : GAR – actifs inclus dans le numérateur</b>	<b>4.460</b>	<b>3.815</b>	<b>85,5%</b>	<b>4.039</b>	<b>90,6%</b>
Obligations vertes et durables	55	49	89,1%	49	89,1%
Entreprises financières soumises aux obligations de déclaration en vertu de la NFRD	103	-	0,0%	-	0,0%
Entreprises non financières soumises aux obligations de déclaration en vertu de la NFRD	313	-	0,0%	224	71,6%
Particuliers	3.811	3.636	95,4%	3.636	95,4%
Crédits spécialisés aux pouvoirs locaux	172	123	71,9%	123	71,9%
Garanties obtenues par prise de possession : propriétés immobilières résidentielles et commerciales	7	7	100,0%	7	100,0%
<b>Dont : Actifs exclus du numérateur pour le calcul du GAR (actifs couverts dans le dénominateur)</b>	<b>6.412</b>				
Entreprises financières qui ne sont pas soumises aux obligations de déclaration en vertu de la NFRD (UE)	559				
Entreprises non financières qui ne sont pas soumises aux obligations de déclaration en vertu de la NFRD (UE)	4.097				
Contreparties hors UE qui ne sont pas soumises aux obligations de déclaration en vertu de la NFRD	1.358				
Produits dérivés	20				
Prêts interbancaires à vue	145				
Liquidités et actifs s'y rapportant	-				
Autres actifs (par ex., goodwill, matières premières, etc.)	232				

<sup>1</sup> Les sections laissées vides le sont intentionnellement. Aucune information n'y est reprise car les actifs inclus dans le dénominateur ne sont, par définition, pas soumis à des tests d'éligibilité.

La déclaration volontaire englobe les chiffres de la déclaration obligatoire, mais inclut également les contreparties de la NFRD pour lesquelles l'éligibilité à la taxonomie est évaluée en se fondant sur leurs codes NACE, ainsi que sur les données relatives à l'impact pour les contreparties actives dans le secteur des énergies renouvelables. Sur les actifs couverts, 4,0 milliards d'euros (soit 37,2%) sont éligibles à la taxonomie dans notre déclaration volontaire, ce qui représente une légère augmentation par rapport à la déclaration obligatoire. La déclaration volontaire n'entraîne pas un pourcentage d'éligibilité beaucoup plus élevé parce que seuls 416 millions d'euros de nos expositions sont liés à des contreparties qui sont tenues de publier des informations taxonomiques dans leurs déclarations non financières, ce qui représente 3,8% des actifs couverts. S'agissant de ces contreparties soumises à l'obligation de déclaration, 103 millions d'euros concernent des expositions à des contreparties financières qui ne sont pas éligibles puisque les activités de services financiers ne sont généralement pas considérées comme éligibles, à l'exception de certaines activités d'assurance. Nous prévoyons de publier des informations sur l'éligibilité de ces institutions financières lorsque nous recevons leurs déclarations directes d'éligibilité.

En ce qui concerne les sociétés non financières soumises aux obligations de déclaration en vertu de la NFRD, 224 millions d'euros (soit 71,6%) sont éligibles à la taxonomie sur la base de leur code NACE ou lorsqu'elles sont productrices d'énergie renouvelable selon nos données de déclaration d'impact. Ces sociétés sont principalement actives dans le secteur de l'énergie, l'immobilier et l'industrie manufacturière. Les contreparties qui ne sont pas éligibles sont assez fragmentées en termes d'activités, mais sont principalement présentes dans les activités propres aux holdings, d'autres activités personnelles, la santé humaine ou des activités liées à l'action sociale. Nous

nous attendons à ce que le ratio d'éligibilité à la taxonomie augmente de manière significative au cours des prochaines années lorsque le champ d'application de la taxonomie s'étendra à d'autres objectifs environnementaux, que des informations tangibles sur l'éligibilité à la taxonomie seront disponibles et que les évaluations de l'éligibilité s'étendront au-delà des codes NACE.

Au sein de Triodos Investment Management, 289 millions d'euros d'actifs sous gestion (à l'exclusion de la banque privée et de la Fondation Hivos Triodos) sont éligibles à la taxonomie sur la base de notre déclaration volontaire, ce qui représente 35,6% des actifs sous gestion pour les entreprises soumises à la déclaration NFRD et 5,3% du total des actifs sous gestion. Dans le cas de Triodos Investment Management, seuls 15% des actifs sous gestion sont des expositions à des entreprises soumises aux obligations de déclaration en vertu de la NFRD, car une grande partie du portefeuille concerne des contreparties plus petites et non cotées. Le ratio d'éligibilité de 35,6% est principalement dû aux participations en capital dans le secteur de l'énergie et l'industrie manufacturière. Tous les investissements de Triodos sont réalisés en vue de générer un impact positif (conformément à l'article 9 du SFDR). Un sous-ensemble de ces investissements a des objectifs liés à la taxonomie européenne en tant qu'objectif principal des fonds. D'autres investissements ont des objectifs environnementaux ou sociaux non liés à la taxonomie européenne.

De plus amples informations sur la manière dont nous avons mis en œuvre le reporting lié à la taxonomie de l'UE, les hypothèses que nous avons formulées et les limites que nous avons rencontrées sont présentées à l'Annexe VII du rapport annuel intégral rédigé en anglais, qui contient également le tableau complet de reporting basé sur l'annexe VI de l'acte délégué.



Actifs sous gestion (en millions d'euros)	Valeur nette d'inventaire	Déclaration volontaire	
		Dont : éligibles à la taxonomie	Pourcentage d'éligibilité à la taxonomie
<b>Total des actifs sous gestion<sup>1</sup></b>	<b>5.401</b>	<b>289</b>	<b>5,3%</b>
Dont : titres de créance	2.531	59	2,3%
Dont : instruments de fonds propres	2.530	229	9,1%
<b>Total des actifs sous gestion – sociétés soumises aux obligations de déclaration en vertu de la NFRD</b>	<b>810</b>	<b>289</b>	<b>35,6%</b>
Dont : titres de créance	179	59	33,3%
Dont : instruments de fonds propres	632	229	36,3%

<sup>1</sup> Le total des actifs sous gestion figurant dans ce tableau diffère du total des actifs sous gestion mentionné dans le reporting sectoriel. Les activités de gestion d'actifs qui ne répondent pas à la qualification UCITS/AIF (telles que la banque privée ou la Fondation Hivos Triodos) sont, en effet, exclues pour l'exercice 2021. En outre, les valeurs rapportées ici le sont à la valeur nette d'inventaire alors que le reporting sectoriel se base sur la valeur nette d'inventaire totale.

## Conformité avec le règlement relatif à la taxonomie : comment intégrer la taxonomie au sein de la Banque Triodos

Cette section traite de la conformité avec la taxonomie européenne dans le cadre de notre stratégie commerciale, des processus de conception des produits et de l'engagement vis-à-vis des clients et des contreparties. La durabilité est une valeur fondamentale de la Banque Triodos et elle est intégrée dans pratiquement toutes ses activités. Depuis sa création, la Banque Triodos est consciente de l'impact sur la société, tant positif que négatif, de ses décisions d'investissement et de financement. Il n'existe pas d'exposition financière neutre : l'allocation de capital (au travers d'un investissement ou d'un crédit) doit être faite consciemment en tenant compte de son impact à la fois environnemental et social.

La Banque Triodos a mis en place les procédures suivantes pour déterminer si les activités sous-jacentes (des produits financiers, des crédits, etc.) peuvent être qualifiées de durables. Dans le cadre de nos activités commerciales, les critères d'octroi de crédits et les critères des thèmes de transition sont utilisés pour évaluer l'impact social, environnemental et culturel positif.

Nos exigences minimales définissent les normes minimales absolues de toute activité économique à laquelle nous prêtons de l'argent ou dans laquelle nous investissons. La politique d'engagement et de gérance de Triodos Investment Management détaille la manière dont elle s'engage auprès de ses contreparties pour améliorer l'impact positif et réduire l'impact négatif, qu'il soit environnemental ou social. Il convient de noter que ces politiques ne suivent pas nécessairement les critères techniques de sélection ni les critères de préjudice important, tels que définis par la taxonomie européenne.

Comme la durabilité fait partie de l'ADN de la Banque Triodos, chaque département est responsable de son intégration dans la conception et l'implémentation de ses produits. Une équipe pluridisciplinaire active au sein du département financier du Groupe Triodos se charge de l'analyse de la taxonomie et du reporting pour Triodos Bank N.V., sous la responsabilité du directeur financier et en étroite collaboration avec l'équipe juridique et d'autres équipes chargées de mettre en œuvre les réglementations relatives à la finance durable. Un document méthodologique dynamique explique nos décisions de reporting et la manière dont les activités sous-jacentes sont qualifiées d'écologiquement durables. Une version condensée de celui-ci sera publiée en même temps que la première publication de nos KPI relatifs à la taxonomie.

L'objectif pour cette première année consistait à déterminer quelles contreparties sont tenues de publier des informations sur les investissements liés à la taxonomie européenne. La Banque Triodos collecte périodiquement des informations auprès de ses clients sur les données relatives à l'impact dans le but d'informer ses parties prenantes à propos de l'utilisation de leur argent. Du fait de la taxonomie européenne, les demandes d'informations à nos clients vont augmenter. La Banque Triodos poursuivra les discussions concernant la faisabilité de la collecte de données auprès des PME (qui, à ce stade, ne sont pas encore concernées par le reporting résultant de la taxonomie). À l'avenir, nous devons revoir nos documents précontractuels et nos rapports périodiques afin de collecter les informations pertinentes pour la taxonomie européenne. En outre, les informations pertinentes concernant l'éligibilité à la taxonomie et l'alignement sur celle-ci pour les contreparties existantes et les nouvelles contreparties devront être intégrées dans les processus concernés, tels que le processus d'élaboration d'un crédit pour les crédits généraux ou spécifiques à un projet, les documentations relatives aux crédits et aux crédits hypothécaires pour les particuliers ou encore les crédits ciblant la rénovation de bâtiments.

Nous reconnaissons que les déclarations actuelles s'inscrivent principalement dans une perspective qui est celle de la Banque Triodos. Au cours de cette première année de mise en œuvre des déclarations liées à la taxonomie européenne, la Banque Triodos n'a disposé que d'un court délai pour agir et a dû faire face à de nombreuses incertitudes dans l'interprétation des actes délégués et des FAQ. À l'avenir, notre stratégie commerciale, nos processus de conception de produits et notre engagement vis-à-vis des clients et des contreparties devront sans doute être plus clairement liés à la taxonomie. Cela requiert toutefois que nous ayons à la fois une vision plus claire et des conseils sur la taxonomie de la part des organismes de régulation, ainsi que des idées plus précises provenant du marché et des parties prenantes sur la façon dont cette taxonomie doit être appliquée.

# 1.4 Rapport social

Notre mission consiste à mettre l'argent au service d'une société durable, qui place la dignité humaine au cœur de ses préoccupations. Nos collaborateurs sont essentiels à la réalisation de cette mission : nous travaillons ensemble pour créer une communauté de collaborateurs saine, résiliente et diversifiée, ainsi qu'une culture d'entreprise qui nous incite à donner le meilleur de nous-mêmes, à vivre notre mission et à réaliser/exécuter notre stratégie.

L'année 2021 nous a de nouveau mis au défi de rester connectés, d'accueillir de nouveaux collaborateurs, de gérer des équipes et de diriger notre banque principalement à distance. Ce faisant, la Banque Triodos et d'autres institutions financières ont été parmi les premières à adhérer aux mesures gouvernementales visant à atténuer les effets de la pandémie de Covid-19. Nos réponses à ces restrictions ont préparé le terrain pour une nouvelle manière hybride de travailler, qui perdurera après la pandémie.

Sous la houlette d'une nouvelle direction, nous revoyons notre modèle opérationnel et notre conception organisationnelle afin d'agir comme une seule banque (One Bank) en collaborant et en adoptant une perspective de groupe dans ce que nous entreprenons.

Le tableau suivant présente un résumé des progrès réalisés par rapport aux objectifs clés de nos collaborateurs pour 2021, tels que publiés dans le

rapport annuel 2020. Le contenu de ce tableau est plus amplement détaillé dans le texte qui suit.

**95%**

de nos collaborateurs ont reçu une formation relative aux entretiens FLOW, centrés sur leur développement à long terme

Nos objectifs clés pour 2021	Comment nous avons procédé	Progrès en bref
<b>Tirer parti des avantages du travail hybride</b>		
Réduire le coût des bureaux par la concentration physique des activités, en déménageant dans l'immeuble Reehorst et en louant l'un des deux bâtiments du siège social de la succursale espagnole à Madrid.	Aux Pays-Bas, tous les collaborateurs du siège social se sont installés dans l'immeuble Reehorst et les deux anciens bâtiments de Zeist ont été vendus. La Banque Triodos Espagne n'occupe plus qu'un seul immeuble de bureaux à Madrid et la Banque Triodos Royaume-Uni a conservé des espaces de bureaux inchangés malgré une augmentation de 10% de son effectif depuis le début de la pandémie.	● ● ●
Conserver le mode de travail hybride après la pandémie pour une plus grande flexibilité en matière de lieu de travail.	Pendant la courte période où des mesures anti-Covid moins restrictives ont été mises en place, le mode de travail virtuel a été conservé (Pays-Bas). En moyenne, les collaborateurs passaient 70% de leur temps de travail à la maison, contre 30% au bureau. Nous avons plafonné l'activité au bureau, limitant l'accès à maximum 30% de l'effectif total, quel que soit le moment. Les collaborateurs ont bénéficié d'une grande flexibilité quant à leur lieu de travail.  Des objectifs relatifs au taux d'occupation des bureaux après la pandémie ont été fixés localement (Pays-Bas, Belgique, Allemagne, Royaume-Uni). Une allocation pour le travail à domicile a été introduite dans les succursales néerlandaise, britannique et belge afin d'encourager le télétravail.	● ● ●
Réduire les émissions de CO <sub>2</sub>	Avec un taux d'occupation moyen des bureaux de 20%, nous avons considérablement réduit les émissions de CO <sub>2</sub> dues aux déplacements domicile-bureau et professionnels.  Une nouvelle politique de mobilité a été introduite aux Pays-Bas pour stimuler l'utilisation de moyens de transport (plus) durables, par exemple en facilitant et en remboursant les déplacements multimodaux entre le domicile et le bureau.	● ● ●

Nos objectifs clés pour 2021	Comment nous avons procédé	Progrès en bref
<p>Définir une approche visant à soutenir les collaborateurs et les managers dans cette nouvelle forme de travail flexible, en tenant compte du rôle du leadership, de la diversité et de l'inclusion, des comportements et des thèmes du programme « Make Change Work ».</p>	<p>Aux Pays-Bas, une introduction à « la nouvelle façon de travailler à distance » a été préparée et partagée avec les managers pour discussion, et elle a été mise en œuvre avec leurs équipes. En Belgique, des ateliers de coopération hybride ont été organisés avec les managers et les équipes, chaque équipe préparant sa propre charte de coopération hybride.</p> <p>Au Royaume-Uni, la manière d'adopter le travail hybride sans perdre le lien avec la culture de Triodos et sa communauté a fait l'objet de discussions. Au Royaume-Uni et en Espagne, plusieurs sondages Covid-19 ont fourni des informations sur la manière dont les collaborateurs ont géré cet environnement et des plans d'action ont été élaborés à la suite des résultats de l'enquête qui a été menée.</p>	<p>● ● ○</p>
<p><b>Équité, diversité et inclusion</b></p>		
<p>Réaliser une enquête internationale au sujet de l'équité, de la diversité et de l'inclusion (EDI).</p>	<p>Une enquête de base sur l'EDI a été menée à l'échelle du groupe et ses résultats ont été partagés avec nos collaborateurs sur le portail intranet 'Engage' et lors de réunions des collaborateurs Triodos.</p>	<p>● ● ●</p>
<p>Réunir un groupe diversifié de collaborateurs pouvant servir de caisse de résonance et valider notre approche.</p>	<p>Au Royaume-Uni et aux Pays-Bas, un comité de réflexion baptisé « Triodos Inclusion Forum » donne des conseils sur les questions relatives à l'EDI.</p> <p>Des agents EDI locaux ont été nommés en Allemagne et en Espagne pour accroître la sensibilisation locale et l'alignement par rapport au groupe.</p> <p>Sur la base des résultats de l'enquête, des avis du groupe de travail sur l'identité et de diverses initiatives locales, une campagne centrée sur l'EDI et intitulée « From Green to Colourful » a été lancée en novembre à l'échelle du groupe.</p>	<p>● ● ○</p>
<p>Rédiger un document d'orientation pour établir une compréhension commune des notions de diversité et d'inclusion, ainsi que des objectifs que nous voulons poursuivre au sein de la Banque Triodos.</p>	<p>Nous recueillons actuellement des contributions pour le document d'orientation. Des sessions de dialogue avec le groupe de travail sur l'identité, le Comité exécutif, le Conseil des commissaires, la direction et les collaborateurs sont en cours au sein des entités locales néerlandaise, britannique et belge.</p>	<p>● ○ ○</p>

Nos objectifs clés pour 2021	Comment nous avons procédé	Progrès en bref
<b>Organisation de l'apprentissage</b>		
Renforcer notre organisation de l'apprentissage par la mise en œuvre du « Learning Hub » (système de gestion de l'apprentissage) dans l'ensemble du groupe, afin d'assurer la transparence des possibilités d'apprentissage et de soutenir l'établissement de la licence d'exploitation (couvrant la plupart des formations obligatoires) et des programmes fonctionnels dans l'ensemble de notre organisation.	<p>Le « Learning Hub », notre nouveau système de gestion de l'apprentissage, a été déployé à l'échelle du groupe. Il contient désormais tous les programmes de l'Académie Triodos et la plupart des programmes d'apprentissage locaux.</p> <p>Avec le déploiement de divers e-learning obligatoires à l'échelle du groupe, les bases du programme d'enseignement imposé par la licence d'exploitation sont établies. Elles devront encore être complétées et améliorées.</p>	● ● ○
Intégrer les entretiens FLOW (Feedback, Learning, Objectives and Well-being) dans toutes les équipes à tous les niveaux de notre organisation, et auprès de chaque collaborateur.	Les entretiens FLOW remplacent désormais les traditionnelles réunions de milieu et de fin d'année. Plus de 95% des collaborateurs ont été formés, avec des sessions spéciales pour les RH et les managers. Les formulaires FLOW sont numérisés et intégrés dans le portail RH.	● ● ○

● ● ● Réalisé   ● ● ○ En grande partie réalisé   ● ○ ○ Partiellement réalisé   ○ ○ ○ Non réalisé

# Changements organisationnels

L'année 2021 a été caractérisée par des changements importants dans les équipes de direction. En mai, Peter Blom a quitté son poste de Chief Executive Officer (CEO) de la Banque Triodos, après vingt années dans cette fonction. Au cours de l'Assemblée générale annuelle, le Conseil des commissaires a désigné Jeroen Rijpkema en tant que nouveau CEO pour un mandat initial de deux ans. En octobre, le Conseil des commissaires a annoncé son intention d'étendre la durée contractuelle du mandat de Jeroen Rijpkema en tant que CEO de deux à quatre ans, qui est le terme normal.

En mai également, après consultation du Conseil des commissaires, Jellie Banga a démissionné de son rôle de vice-présidente du Comité exécutif et de Chief Operating Officer de la Banque Triodos, après huit années au sein du Comité exécutif. Lors de l'examen de l'étendue de ses responsabilités, il a été décidé de scinder son rôle en une double fonction de Chief Operating Officer (COO), axée sur l'aspect opérationnel de la banque, et de Chief Commercial Officer (CCO), centrée sur les aspects commerciaux. Ce dédoublement de fonction porte à cinq le nombre total de membres du Comité exécutif.

Lors de l'Assemblée générale annuelle du 28 septembre, le Conseil des commissaires a nommé Jacco Minnaar et Nico Kronemeijer en tant que membres du Comité exécutif de la Banque Triodos, respectivement en qualité de CCO et de COO. Ces nominations sont effectives à partir du 1<sup>er</sup> octobre. Il s'agit dans les deux cas de nominations internes.

De son côté, le Comité exécutif a nommé Dick van Ommeren pour succéder à Jacco Minnaar en tant que président du Comité de direction de Triodos Investment Management à compter du 1<sup>er</sup> novembre 2021. Compte tenu de la nouvelle composition du Comité exécutif de la

Banque Triodos, la direction de Triodos Investment Management rapporte désormais au CCO.

En réponse à la complexité croissante et aux demandes toujours plus nombreuses concernant le contexte réglementaire, les équipes qui s'occupent directement de ces matières (Conformité, Risque, Diligence raisonnable des clients, Surveillance de l'activité des clients et Fraude) ont vu le nombre de leurs collaborateurs augmenter, comme ce fut déjà le cas en 2020.

## Travailler efficacement

Nous évaluons en permanence nos processus internes et nos méthodes de travail. Travailler plus efficacement n'est pas seulement important au regard de l'attention accordée à notre ratio coûts/revenus, mais aussi dans le cadre d'une expérience de travail engageante.

2021 correspond à la troisième année de notre initiative visant à favoriser le changement et à créer de la valeur par le biais de collaborations temporaires à l'échelle du groupe appelées 'Domaines'. Dans huit Domaines, des équipes pluridisciplinaires travaillent ensemble sur des sujets tels que la numérisation, les exigences réglementaires, les données et le reporting, les éléments qui impactent l'expérience client, le ratio coûts/revenus ou le cadre de contrôle.

Suite à l'intégration transfrontalière de nos départements financiers, leurs processus et les informations de gestion ont été rationalisés, et les niveaux de service ont été améliorés. Les processus financiers de l'unité opérationnelle et du siège social néerlandais sont désormais totalement intégrés.

La réduction des exigences organisationnelles s'appliquant aux collaborateurs du centre de contact client néerlandais a permis d'améliorer leur efficacité de 13% et d'accroître leur satisfaction

professionnelle. L'amélioration de la qualité et des performances qui en a résulté s'est traduite directement par un service plus rapide et de meilleure qualité pour nos clients.

Dans le cadre d'une restructuration du Business Banking au sein de la Banque Triodos Royaume-Uni, les responsabilités ont été redistribuées dans des rôles plus spécialisés, se concentrant sur différentes parties du parcours client et renforçant le soutien technique aux équipes en charge de la clientèle.

Au sein de la Banque Triodos Belgique, l'équipe Business Banking s'est réorganisée par elle-même au travers d'un renforcement du soutien technique. Les objectifs sont d'accroître sa capacité à changer rapidement d'orientation entre les différents secteurs du marché, d'être plus proactive vis-à-vis du marché et de bénéficier d'un support technique plus solide.

## Travailler de manière hybride

La communauté des collaborateurs du Groupe Triodos a discuté de la manière dont elle souhaitait travailler après la pandémie, examinant une variété de formats et d'environnements. La Covid-19 nous a montré l'importance de rester connectés les uns aux autres et à notre mission pour le bien-être et la productivité de nos collaborateurs. La Banque Triodos considère qu'il est essentiel de maintenir un dialogue constant sur l'équilibre entre les préférences individuelles des collaborateurs et leurs responsabilités.

Nous soutenons activement le travail hybride de plusieurs manières. Un canal d'apprentissage sur le travail à distance a été mis à la disposition de tous les collaborateurs au début de l'année 2021. Une introduction à « la nouvelle façon de travailler à distance » a été préparée, discutée et partagée avec les managers et leurs équipes. Les managers ont reçu une formation sur les méthodes

de gestion dans un environnement plus numérique. La manière d'adopter le travail hybride sans perdre le lien avec la culture de Triodos et sa communauté a fait l'objet de discussions, tandis qu'une série plus générale de formations a été prévue pour les responsables des ressources humaines au cours de l'année 2021 afin de garantir que leurs compétences restent à jour et pertinentes dans un environnement de travail hybride.

De manière générale, nos collaborateurs ont exprimé une préférence pour deux à trois jours de télétravail par semaine. Cela nous a permis de relocaliser tous les collaborateurs du siège social néerlandais dans l'immeuble Reehorst et de vendre nos deux anciens immeubles de bureaux à Zeist. De même, en Espagne, un seul de nos immeubles de bureaux a été conservé à Madrid. Avec en moyenne 20 % de nos collaborateurs au bureau, les émissions de CO<sub>2</sub> dues aux déplacements domicile-lieu de travail et aux voyages d'affaires ont diminué proportionnellement.

Une nouvelle politique de mobilité dans les unités opérationnelles néerlandaise et belge encourage l'utilisation de moyens de transport (plus) durables en facilitant et en remboursant les déplacements multimodaux.

## Organisation de l'apprentissage

Malgré les mesures anti-Covid mises en place, nous avons pu exécuter l'intégralité de notre programme de leadership visionnaire, de développement de la gestion et de gestion des relations avec les cadres supérieurs.

En 2021, notre système de gestion de l'apprentissage en ligne (« Learning Hub ») a été déployé dans l'ensemble du groupe. Il contient désormais tous les programmes de l'Académie Triodos et la plupart des programmes d'apprentissage locaux.



Le programme de conformité et de risque au niveau du Groupe est maintenant disponible dans le Learning Hub pour tous les collaborateurs de Triodos. Les modules d'apprentissage en ligne concernant, par exemple, les risques et la conformité, la lutte contre le blanchiment d'argent, les données personnelles et la lutte contre la corruption sont destinés à tous les collaborateurs et ont reçu un excellent accueil de la part de notre communauté.

L'apprentissage occupe une place importante dans les entretiens réguliers entre les managers et les membres de leurs équipes dans le cadre du programme FLOW (Feedback, Learning, Objectives and Well-being). Au total, 95% des collaborateurs ont été formés aux entretiens FLOW, avec des sessions spéciales pour les RH, les managers et certains collaborateurs agissant en tant que co-formateurs. Les formulaires FLOW ont été numérisés et intégrés dans le portail RH, et les entretiens FLOW, qui sont continus, remplacent désormais les traditionnelles réunions ponctuelles de milieu et de fin d'année.

Les collaborateurs de Triodos Investment Management ont reçu une formation sur les exigences de MiFID II. Triodos Investment Management a franchi un obstacle réglementaire important en 2021 en ayant évalué avec succès ses compétences concernant MiFID II. Cela lui permet de proposer désormais des services d'investissement MiFID aux clients professionnels institutionnels.

Au sein de l'unité opérationnelle britannique, tous les responsables des ressources humaines ont suivi un nouveau programme de développement de la gestion (« Soar »), l'équipe centrale de gestion a participé au programme de développement du leadership, les collaborateurs seniors ont été formés aux comportements « Make Change Work », 80% des collaborateurs ont maintenant reçu la formation « Insights » et les formations requises par la réglementation suite à la subsidiarisation ont été achevées.

Dans le cadre d'un programme de développement du leadership, l'équipe de direction en charge des relations commerciales aux Pays-Bas a adopté une nouvelle façon d'inviter et de soutenir les initiatives

d'amélioration de l'équipe, ce qui a donné lieu à un état d'esprit plus positif vis-à-vis du changement et à l'amélioration de nos capacités de changement.

## Équité, diversité et inclusion

La mission consistant à soutenir la création d'une société plaçant la dignité humaine au cœur de ses préoccupations ne garantit pas une culture d'entreprise inclusive. Nous nous efforçons constamment de joindre le geste à la parole et de favoriser une culture dans laquelle les collaborateurs de Triodos et les postulants se sentent inclus, valorisés et respectés.

Nous avons pris des mesures pour connaître les angles morts, les préjugés inconscients et les éléments considérés comme importants par nos collaborateurs en matière d'équité, de diversité et d'inclusion (EDI). Une enquête sur le sujet a été menée en 2021. Ses résultats ont montré que les collaborateurs de Triodos considèrent la diversité et l'inclusion comme des sujets importants. Ils souhaitent que nous y accordions plus d'attention et que nous mettions notre vision en conformité avec les ambitions futures dans ce domaine.

Sur la base des réponses à l'enquête, un plan annuel relatif à l'EDI, « From Green to Colourful » (Du vert au coloré), a été approuvé par le Comité exécutif pour 2022. Ce plan vise à accroître la sensibilisation sur ces questions, à aborder les préjugés inconscients, à créer un environnement sûr pour les sessions de dialogue et à lancer des initiatives autonomes.

Une « journée d'expérience globale » mettant l'accent sur l'inclusion du point de vue de la société, des clients et de la Banque Triodos a également été organisée. Elle a donné le coup d'envoi de sessions de dialogue interne avec les cadres supérieurs, la direction et d'autres collaborateurs au sujet de ce que la Banque Triodos met en place aujourd'hui et prévoit à l'avenir pour évoluer vers une société où chacun compte et peut participer.

Une équipe de gestion ‘miroir’ (Management Team - Inclusive Bank) a été nommée dans le département banque de détail de la succursale néerlandaise de la Banque Triodos. Au Royaume-Uni, le Triodos Inclusion Forum donne des conseils sur les questions relatives à l’EDI.

Suite à une journée d’inspiration sur l’EDI, l’unité opérationnelle belge a mis en œuvre un plan d’action visant à embaucher des experts et des managers de diverses nationalités et origines culturelles. Des formations de sensibilisation obligatoires (bi-)annuelles ont été mises en place et la documentation destinée aux collaborateurs a été réécrite pour être plus inclusive.

Suite à la mise en œuvre de sa stratégie EDI en 2019, la Banque Triodos Royaume-Uni est passée de moins de 10% d’offres d’emploi ouvertes à des candidats diversifiés en 2019 à 28% en 2021.

Alors que la rémunération au sein de la Banque Triodos est neutre pour tous les collaborateurs, indépendamment du genre, de l’origine ethnique, de l’âge, de l’orientation sexuelle ou de la distance par rapport au marché du travail, il pourrait néanmoins subsister un écart de rémunération entre hommes et femmes. Anticipant les nouvelles directives de l’ABE sur les bonnes politiques en matière de rémunération, nous avons effectué une première analyse de l’écart de rémunération et du biais de rémunération entre les genres sur la base des données de rémunération résultant de la convention collective de travail néerlandaise. Au Royaume-Uni, la Banque Triodos publie des rapports sur ce sujet depuis plusieurs années, en suivant les recommandations locales en matière de reporting et a mis en place une feuille de route d’actions pour réduire l’écart de rémunération entre les genres.

Les développements sociétaux actuels qui impactent les thèmes de l’EDI nécessitent un apprentissage et une réorientation continus. Notre responsable de la diversité et de l’inclusion travaille en étroite collaboration avec l’équipe en charge de l’apprentissage et du développement, le directeur des ressources humaines, le service communication et le Comité exécutif pour que les changements liés à l’EDI se concrétisent.

## Bien-être

La sécurité physique et le bien-être mental des collaborateurs constituent notre première préoccupation. L’environnement en constante évolution créé par la Covid-19 pose des défis différents à chacun au sein de l’organisation. Nous faisons de notre mieux pour fournir un soutien dans divers domaines, qu’il s’agisse d’un soutien psychologique professionnel, d’un accès continu au bureau (si souhaité), d’équipements de bureau à domicile, d’une aide à la garde d’enfants ou encore de dispositions concernant les congés pour prendre soin d’un proche. Nous avons proposé trois séances de travail ouvertes à tous - qui ont été très bien accueillies - sur le thème « transformer les restrictions en force », avec des coachs externes sur l’impact du travail sous restrictions Covid et les nouvelles possibilités que ces expériences peuvent offrir pour le travail aujourd’hui et demain. Nos collaborateurs aux Pays-Bas nous ont désignés comme « employeur (à domicile) de l’année » et nous avons décroché le titre régional.

Nous envoyons régulièrement aux managers des briefings axés sur le bien-être de leurs équipes. Nous constatons que, dans de nombreux cas, le travail hybride permet de maintenir un bon équilibre entre vie professionnelle et vie privée, et favorise la réintégration et la flexibilité des collègues malades.

Grâce à diverses enquêtes par sondage, le bien-être de nos collaborateurs est resté dans nos esprits. C’est un sujet récurrent dans les entretiens FLOW. Au Royaume-Uni, des conseils sont, par ailleurs, donnés à propos du bien-être financier.

# Perspectives pour 2022

2022 sera une année pleine de défis du point de vue des ressources humaines. Nous mettrons en œuvre un modèle de travail hybride alors que les mesures gouvernementales ne nous obligeront plus à télétravailler autant que possible. Nous continuerons à développer et à implémenter des mesures permettant de réaliser notre stratégie « One Bank », qui comprend la révision de notre modèle opérationnel afin de réaliser des gains d'efficacité et des économies supplémentaires, et de préparer l'entreprise à être prête d'un point de vue technique et organisationnel pour les implications sur les méthodes de travail de notre cotation sur une MTF.

Pour que les thèmes de l'équité, de la diversité et de l'inclusion fassent réellement partie de notre ADN, nous allons revoir le planning d'exécution de nos objectifs à moyen terme en matière d'EDI, à la fois pour le Conseil des commissaires, le Comité exécutif et le niveau de gestion situé juste en dessous de ce dernier. La mise en œuvre du plan annuel « From Green to Colourful », qui traite de l'EDI au niveau du groupe, se poursuivra avec des sessions d'entretiens et la mise en place d'initiatives autonomes. La Banque Triodos effectuera une analyse interne de l'écart de rémunération entre les genres en 2022, conformément aux directives de l'ABE.

Le programme de sensibilisation concernant la conformité et les risques à l'échelle du groupe continuera de se développer en 2022. En outre, nous formerons des « ambassadeurs des valeurs » pour partager avec leurs propres mots la mission et la vision de Triodos et faire de leur histoire notre histoire. Ces ambassadeurs débattront au sujet de l'essence de la Banque Triodos dans les programmes basés sur les valeurs destinés à nos collaborateurs ou dans des conversations et réunions avec d'autres parties prenantes.

Un cadre différencié pour l'identification, le développement et la rétention des talents sera développé pour divers groupes de collaborateurs. Nous créerons l'infrastructure nécessaire à la gestion des talents et à la succession de nos dirigeants. Ce faisant, nous définirons plus précisément les qualités et les comportements nécessaires en matière de leadership. Cela nous permettra d'articuler les attentes, de définir les futurs ensembles de compétences et d'adapter nos programmes de développement du leadership.

À partir de 2022, nous mettrons en place une plateforme d'écoute continue à l'échelle du groupe. Celle-ci réalisera une enquête annuelle sur l'engagement des collaborateurs, ainsi que deux sondages plus limités afin d'assurer le suivi dans des domaines clés. Grâce à cette nouvelle plateforme numérique, nous souhaitons mobiliser les voix de nos collaborateurs par une approche communautaire.

Sur ces sujets et d'autres encore, le dialogue avec notre Comité d'entreprise et les idées qu'il partage avec nous au sein de l'OR-Café ('Ondernemingsraad-café – Café du Comité d'entreprise', organisé aux Pays-Bas) sont appréciés et continueront de l'être à l'avenir.

# 1.5 Rapport environnemental

Conformément à sa mission d'être une banque durable, la Banque Triodos finance des entreprises qui créent une différence positive sur le plan environnemental et, dans le même temps, elle veille particulièrement à ses propres performances environnementales en tant qu'entreprise. C'est la raison pour laquelle la Banque Triodos fut l'une des premières banques au monde à réaliser un rapport environnemental et qu'elle continue à jouer un rôle de premier plan dans ce domaine, en montrant comment les banques fondées sur des valeurs et les entreprises de manière générale peuvent agir de manière responsable sur le plan environnemental.

La Banque Triodos limite autant que possible son empreinte environnementale, en évitant les émissions de gaz à effet de serre quand elle le peut et en compensant toute émission inévitable. Pour ce faire, elle mesure l'empreinte carbone de ses opérations, l'enregistre dans un système de gestion du CO<sub>2</sub> et la compense intégralement via des projets labellisés « Gold Standard »<sup>1</sup>.

pour les voitures de société et les véhicules en leasing) et de ses émissions indirectes les plus importantes (électricité, consommation de papier, déplacements domicile-bureau et voyages d'affaires). Elle divulgue également les quantités d'électricité et de gaz utilisées dans toutes ses entités bancaires.

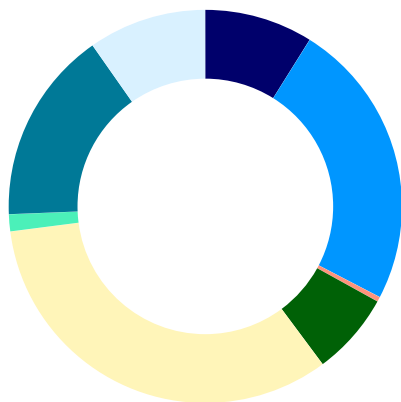
À côté de la publication de ses résultats financiers annuels, la Banque Triodos souhaite également assumer la responsabilité de son impact environnemental. C'est pourquoi elle rend compte de toutes ses émissions directes (consommation de gaz pour le chauffage et de carburants fossiles

<sup>1</sup> Le label « Gold Standard » a été créé en 2003 par le WWF et d'autres ONG internationales pour garantir que les projets de compensation des émissions de CO<sub>2</sub> présentaient les niveaux les plus élevés d'intégrité environnementale et contribuaient effectivement au développement durable. Vous trouverez plus d'informations à ce sujet sur le site web [www.goldstandard.org/](http://www.goldstandard.org/).

## Émissions de CO<sub>2</sub> en valeur absolue en 2021

Total 2021 : 740 tonnes CO<sub>2</sub>

Total 2020 : 1.011 tonnes CO<sub>2</sub>



Bâtiments (gaz)	8,9%
Voitures de société et en leasing à combustibles fossiles	23,7%
Electricité	0,4%
Voitures de sociétés et en leasing électriques	6,8%
Voitures privées, voitures de location et taxis	33,1%
Transports publics	1,4%
Vols en avion	15,9%
Papier	9,7%

## L'année 2021 en bref

La crise du coronavirus a durablement modifié la manière de travailler, de se réunir et de faire des affaires. Cela se reflète dans les émissions de CO<sub>2</sub> de la Banque Triodos en 2021, qui ont sensiblement diminué pour la deuxième année consécutive (-27%).

Cela se traduit par les résultats chiffrés suivants : en 2021, les émissions de CO<sub>2</sub> par équivalent temps

plein (ETP) ont diminué pour atteindre 0,44 tonne, contre 0,67 tonne par ETP en 2020. Les émissions totales de CO<sub>2</sub> pour l'ensemble de la Banque Triodos ont diminué de 1.011 tonnes de CO<sub>2</sub> en 2020 à 740 tonnes en 2021. La consommation d'électricité a baissé de 15% et celle de gaz a diminué de 13% par ETP en raison de taux d'occupation des bureaux inférieurs à ceux d'avant la crise Covid. Les déplacements professionnels en avion ont diminué de 49% par ETP. Ces baisses importantes sont naturellement liées aux mesures prises dans le cadre de la pandémie, notamment les restrictions de voyages et le télétravail par défaut.

Le volume de papier vierge recyclé est passé à 2,3 kg par ETP (2,9 kg/ETP en 2020). Le volume de papier imprimé recyclé s'est élevé à 0,07 kg par client (0,06 kg/client en 2020).

Les effets de grande ampleur de la pandémie sur les émissions de CO<sub>2</sub> en 2021 montrent clairement que la comparaison quantitative avec 2020 ou 2019 n'est pas réellement significative. Sur le plan qualitatif, il est intéressant de constater l'énorme impact des réunions virtuelles, entre autres, sur les émissions de CO<sub>2</sub>, comme ce fut déjà le cas en 2020. S'ajoutant, dans l'ensemble de l'entreprise, aux expériences globales positives résultant de cette façon hybride de travailler et de se réunir, ce constat a stimulé l'adoption et l'institutionnalisation d'une nouvelle façon de travailler pour 2022 et au-delà.

Les détails de la méthodologie utilisée par la Banque Triodos pour calculer ses émissions de CO<sub>2</sub> sont disponibles sur demande.

## Impact du travail indépendamment du lieu où il s'exerce

Le travail à domicile et les réunions virtuelles ont été des modes de fonctionnement standard en 2021. Les très faibles taux d'occupation des bureaux ont entraîné une consommation d'énergie inférieure à celle de 2020. L'impact de la mobilité (tant pour des raisons professionnelles que pour les

déplacements domicile-bureau), qui contribuait à plus de 90% de l'empreinte carbone de la Banque Triodos dans les années précédant la pandémie, a été plus faible en 2021 qu'en 2020, ce qui se traduit par une contribution de 81% aux émissions totales durant l'année écoulée.

Ce changement dans la façon de travailler en 2021 et au-delà signifie que l'impact des opérations de la Banque Triodos se déplace de manière significative des bureaux vers d'autres lieux, principalement les domiciles de ses collaborateurs. Autrement dit, le télétravail devient significativement important à partir de 2021 et le restera dans les années qui viennent. La Banque Triodos a comptabilisé le nombre de jours de télétravail en 2021. Pour l'ensemble des entités opérationnelles, ce nombre est estimé à 172 jours par ETP, soit environ 76% de la totalité des jours prestés. Il s'agit d'une augmentation considérable par rapport à l'estimation de 2020 (130 jours par ETP), en raison du fait que 2021 a été la première année où la pandémie a perduré durant toute l'année.

Travailler ailleurs qu'au bureau est désormais une alternative largement acceptée. La plupart des collaborateurs apprécient cette nouvelle façon hybride de travailler. Par conséquent, dans la quasi-totalité des entités opérationnelles, ils continuent de travailler (au moins partiellement) depuis leur domicile alors que la pandémie est en recul.

La Banque Triodos a bien conscience de l'impact du travail à domicile. Cet impact n'est pas (encore) quantifié, car il n'existe pas, à l'heure actuelle, de méthodologie parfaitement au point et internationalement acceptée pour calculer celui-ci en termes d'émissions de CO<sub>2</sub>. En s'efforçant de limiter son empreinte environnementale, l'impact du travail à domicile pose un dilemme intéressant à la Banque Triodos. Les choix en matière de systèmes et d'appareils énergétiques à domicile sont des questions d'ordre privé et ne relèvent pas de la décision de l'employeur. Réduire ou minimiser l'impact du travail à domicile est donc un défi, mais peut également offrir des opportunités d'engagement auprès des collaborateurs. En 2021,

la Banque Triodos a, dans la plupart des unités commerciales, favorisé la durabilité du lieu de travail à domicile en ce qui concerne l'équipement. Ainsi, le mobilier de bureau excédentaire des bureaux de la Banque Triodos a été offert aux collaborateurs sur une base temporaire ou permanente. Aux Pays-Bas et au Royaume-Uni, les collaborateurs ont, en outre, bénéficié d'une offre spéciale pour acheter du mobilier d'occasion.

## Immobilier durable

La Banque Triodos souhaite que ses bâtiments soient aussi durables que possible, raison pour laquelle elle procède en permanence à des aménagements en vue d'accroître leur durabilité, sans en compromettre le confort. Au Royaume-Uni, les douches et les vestiaires ont été rénovés de manière durable dans les bureaux de Bristol, en utilisant autant que possible des produits d'origine locale, tels que des déchets de bois et du plastique fabriqué à partir de déchets marins. Quelque 84% des déchets provenant des blocs de douche d'origine ont été recyclés ou récupérés.

Du fait de l'évolution structurelle vers plus de travail à domicile, la Banque Triodos a revu ses prévisions en termes de besoins d'espaces de travail et d'utilisation de ceux-ci dans l'ensemble de ses unités opérationnelles. Aux Pays-Bas, tous les collaborateurs sont installés au Reehorst depuis octobre 2021. Le Reehorst est conçu pour être neutre en énergie et est le premier immeuble de bureaux au monde à avoir un potentiel de circularité de 100%. En raison de ce déménagement, les anciens bâtiments du siège social n'étaient plus nécessaires. Ils ont été vendus au quatrième trimestre de 2021 et seront transférés en 2022. En Espagne, l'espace requis étant globalement moins important, l'un des deux immeubles de bureaux de Madrid a été fermé.

## Mobilité durable

Le travail à domicile est resté la norme tout au long de 2021. Par conséquent, la mobilité a encore été réduite par rapport à 2020, qui était déjà une année de très faible mobilité. Le nombre de kilomètres parcourus pour se rendre au bureau a diminué, les lieux de travail alternatifs ayant été plus importants que jamais en 2021. Les déplacements professionnels en avion ont représenté 384 kilomètres par ETP, soit une baisse de 49% par rapport à 2020 et de près de 90% par rapport à 2019. Quelque 92% de l'ensemble des kilomètres parcourus en avion en 2021 sont imputables à Triodos Investment Management.

Les voyages internationaux étant restés à un niveau très bas en 2021, l'élaboration et l'introduction d'une nouvelle politique de voyages internationaux ont été reportées à 2022. En matière de mobilité, nous nous sommes principalement concentrés sur les déplacements domicile-bureau et les voyages d'affaires nationaux.

La flexibilité accrue du lieu de travail et l'installation de tous les collaborateurs néerlandais dans l'immeuble Reehorst, situé juste à côté d'une gare interurbaine, ont fait que la politique de mobilité aux Pays-Bas, mise en œuvre en 2020, est déjà dépassée. En octobre 2021, une politique de mobilité révisée y a donc été introduite, tant pour les déplacements domicile-bureau que pour les voyages d'affaires. Outre une plus grande flexibilité, cette politique actualisée incite les collaborateurs à opter pour des moyens de transport plus durables. En Belgique, des ajustements de la politique de mobilité ont également été mis en œuvre en 2021 pour stimuler les moyens de transport durables. Par exemple, il est désormais plus facile pour les collaborateurs d'utiliser un vélo d'entreprise.

## Travailler avec des fournisseurs durables

La Banque Triodos essaie d'étendre son impact positif sur la société grâce aux choix durables qu'elle fait concernant ses fournisseurs. Le processus par lequel elle achète des biens et des services est un sujet important pour l'organisation.

La politique d'achat utilisée dans tous les pays vise à garantir la sélection de fournisseurs durables. La Banque Triodos applique cette politique pour déterminer dans quelle mesure les fournisseurs sont alignés sur ses principes de conduite des affaires et ses exigences minimales.

En outre, et ce point est important, la politique d'achat de la Banque Triodos s'efforce de manière proactive d'améliorer l'impact social, environnemental et culturel des biens et services qu'elle achète et des entreprises qui les fournissent. Des mesures complémentaires seront prises dans les années qui viennent pour renforcer encore davantage le contrôle de la bonne exécution de cette politique, tirer les enseignements des meilleures pratiques dans l'ensemble du réseau de la Banque Triodos et engager le dialogue avec les fournisseurs afin de favoriser l'amélioration de leurs performances en matière de durabilité. Cela devrait permettre d'approfondir encore l'impact de la mission de la Banque Triodos.

Nos objectifs clés pour 2021	Comment nous avons procédé	Progrès en bref
<b>Mobilité durable</b> : formuler et introduire une politique actualisée en matière de voyages internationaux, en prenant la durabilité comme point de départ important.	Les voyages internationaux étant encore peu nombreux, nous nous sommes concentrés sur les déplacements domicile-bureau et les voyages d'affaires (hors voyages internationaux). Aux Pays-Bas, nous avons mis en œuvre une nouvelle politique de mobilité, qui s'est traduite à la fois par une plus grande flexibilité et une plus grande durabilité, tout en maintenant une faible charge administrative tant pour la Banque Triodos que pour ses collaborateurs.	● ○ ○
<b>Travailler avec des fournisseurs durables</b> : poursuivre le développement de notre approche permettant d'évaluer l'impact de nos fournisseurs sur le plan de la durabilité, en mettant l'accent sur la sensibilisation interne à l'interdépendance des achats et de la durabilité.	En 2021, nous avons investi dans notre propre capacité à développer une bonne approche pour évaluer l'impact de nos fournisseurs en matière de durabilité. Nous avons bien progressé, mais nous n'avons pas encore été en mesure de matérialiser cet impact par des résultats concrets et mesurables. En outre, nous avons commencé à proposer des sessions de sensibilisation en interne à un groupe limité de collaborateurs afin d'obtenir un retour d'information sur cette nouvelle approche visant à renforcer l'interconnexion entre les achats et la durabilité.	● ● ○
<b>Gestion des déchets</b> : introduction d'un plus grand nombre de fractions de monodéchets, permettant un recyclage de plus grande valeur.	Le projet-pilote de 2020 consistant à convertir les déchets végétaux bruts en compost utilisé dans le potager de l'immeuble Reehorst, qui produit des aliments pour le restaurant d'entreprise, est devenu une pratique standard en 2021.  En 2021, nous nous sommes lancés dans un nouveau projet-pilote avec d'autres fractions de déchets, à savoir les plastiques durs et le marc de café, qui sont collectés par une start-up pour alimenter des processus locaux et circulaires. Comme peu de déchets ont été produits en raison du faible taux d'occupation des bureaux, ce projet a été prolongé jusqu'à la mi-2022.	● ● ●

● ● ● Réalisé   ● ● ○ En grande partie réalisé   ● ○ ○ Partiellement réalisé   ○ ○ ○ Non réalisé

## Perspectives pour 2022

- Circularité dans les opérations commerciales :** dresser un inventaire des possibilités d'approche circulaire au niveau des ressources ICT aux Pays-Bas.
- Mobilité durable :** élaborer et introduire une politique actualisée en matière de voyages internationaux, en prenant la durabilité comme point de départ important.
- Travailler avec des fournisseurs durables :** intensifier les activités de sensibilisation et rechercher des outils permettant d'aider les employés de Triodos à évaluer l'impact des fournisseurs et, si possible, à étendre leur impact total.



# 1.6 Risques et conformité

## Gestion des risques

En tant qu'institution financière implantée au niveau européen et se concentrant sur des activités bancaires fondées sur des valeurs, la Banque Triodos est exposée à une multitude de risques. Ces risques sont gérés par le biais d'un cadre complet de gestion des risques, qui intègre cette gestion des risques à la fois dans les activités commerciales quotidiennes tout au long de la chaîne de valeur et dans les activités de planification stratégique. Cette approche garantit que la gestion des risques est intégrée à l'ensemble de la banque grâce à l'identification, la mesure et le contrôle des risques à tous les niveaux de l'organisation.

La fonction de gestion des risques de la Banque Triodos est intégrée dans l'organisation sur la base du modèle des « trois lignes de défense ». Alors que les gestionnaires commerciaux (première ligne) sont principalement responsables d'une approche saine des affaires et des risques, ils sont soutenus et challengés par les gestionnaires de risques (deuxième ligne) qui disposent de connaissances commerciales locales pour identifier, évaluer et gérer les risques. Enfin, le processus d'appétit pour le risque permet de gérer le profil de risque de la Banque Triodos dans les limites des niveaux de tolérance au risque qui ont été définis, afin d'atteindre les objectifs stratégiques de la Banque Triodos.

Périodiquement, chaque entité opérationnelle procède à une évaluation des risques stratégiques afin d'identifier et de gérer les risques potentiels qui pourraient entraver la réalisation des objectifs commerciaux. Les résultats de ces évaluations sont consolidés et utilisés pour l'évaluation des risques par le Comité exécutif. L'évaluation des

risques stratégiques fait partie intégrante du cycle du plan d'affaires.

Les développements externes peuvent influencer la stratégie de la banque et constituent donc un risque stratégique. Le début de la pandémie de Covid-19 au premier trimestre 2020 et la poursuite des vagues d'infection en 2021, en raison de nouvelles mutations du virus (par exemple, Omicron), ont tout particulièrement eu un impact sur certains groupes de clients (actif du bilan) et sur le comportement des investisseurs (passif du bilan). La banque a accordé une attention particulière à la gestion de la pandémie en fournissant des services et des opérations bancaires stables et en soutenant ses clients. Par ailleurs, la persistance d'un environnement de taux d'intérêt bas en Europe a entraîné une diminution des marges d'intérêt et donc de la rentabilité. Les nouvelles exigences réglementaires ont nécessité un effort supplémentaire de la part des collaborateurs, l'adaptation des systèmes et des processus, ainsi qu'une augmentation des contributions au système néerlandais de garantie des dépôts et une hausse des coûts de résolution. Il en sera de même dans les années qui viennent.

L'environnement des risques stratégiques constitue l'un des points de départ pour déterminer la stratégie de l'entreprise et évaluer ses besoins en capital et en liquidités au regard de l'appétit pour le risque et du plan de redressement. Les unités opérationnelles sont évaluées sur la base de leur sensibilité au risque afin de déterminer la teneur des scénarios utilisés pour tester la solvabilité, la liquidité et la rentabilité de la Banque Triodos.

Sur la base des scénarios qui ont été sélectionnés, la Banque Triodos se révèle sensible à une situation de faibles taux d'intérêt persistants. Tenant compte des volumes d'activité et des revenus de commissions escomptés, il en résultera une mise sous pression de la rentabilité au cours

des années à venir. Ce risque pourra être atténué en se concentrant sur des produits de crédit à rendement plus élevé, en améliorant encore nos revenus de commissions et en réduisant notre base de coûts grâce à une meilleure efficacité des coûts dans nos opérations bancaires de base.

L'impact des différents scénarios a été calculé et évalué par rapport à la rentabilité, au capital et à la liquidité. Les résultats de ces tests indiquent que la Banque Triodos dispose d'une base de fonds propres solide, comme l'indiquent les niveaux de ses ratios de capital et sa capacité à absorber des pertes inattendues.

Outre les tests de résistance habituels, la Banque Triodos réalise un scénario spécifique dédié au risque climatique. Celui-ci contient deux éléments : i) le risque de transition (risque lié à la transition des sources d'énergie fossiles vers des sources durables) et ii) le risque physique (le risque de changement des conditions météorologiques, qui peut être de nature aiguë ou chronique).

Comme les aspects liés à la durabilité constituent le point de départ dans les processus de crédit de la Banque Triodos, les risques de transition dans son portefeuille de crédits sont minimes. L'approche de la Banque Triodos en matière de crédits est, en effet, déjà axée sur le financement d'entreprises contribuant à un avenir bas carbone.

Le portefeuille de la Banque Triodos pourrait, en revanche, être impacté par les risques physiques du changement climatique. Les tempêtes, les inondations et les sécheresses provoquées par le changement climatique, par exemple, pourraient avoir un impact sur ses actifs. À plus long terme, l'impact sur les conditions météorologiques (telles que les ressources éoliennes et solaires) est susceptible d'affecter la production d'énergie renouvelable.

La Banque Triodos effectue chaque année des tests de résistance climatique qui prennent en compte des situations extrêmes mais plausibles. Dans le cadre de la détermination de ces scénarios, elle évalue si des situations météorologiques extrêmes pourraient avoir un impact sur la résilience de la banque dans un horizon temporel de trois ans. Actuellement, la conclusion est que des impacts

significatifs sont considérés comme peu probables endéans ce laps de temps.

À plus long terme, la société et le secteur bancaire devraient réduire drastiquement et minimiser le financement d'actifs non durables afin de faire face aux risques associés au changement climatique. Sans quoi, ceux-ci pourraient avoir un impact profond sur la société dans son ensemble.

En tant que banque axée sur sa mission, la réputation de la Banque Triodos est un actif précieux, vital même pour sa capacité à exercer ses activités et à réaliser sa mission. En ce sens, la Banque Triodos est sensible aux événements liés au risque de réputation. Contrairement à d'autres types de risques, le risque de réputation n'est pas confiné à une source de risque spécifique et bien définie. Il est susceptible de découler de différents types de risques et peut donc être considéré comme un type de risque « croisé ». Le risque de réputation peut être induit par l'extérieur lorsqu'il résulte d'événements extérieurs (par exemple, la chute du cours des actions due à la crise Covid, qui a entraîné la suspension de la négociation des certificats d'actions de la Banque Triodos). De telles circonstances peuvent entraîner un changement de perception de la part des parties prenantes et sont donc gérées avec beaucoup de soin.

Un rapport intégré de gestion du risque d'entreprise présente le profil de risque de la Banque Triodos au regard de l'ensemble des types de risques identifiés, et tenant compte de son appétit pour le risque. Ce rapport, qui est un outil important de surveillance des risques pour la Banque Triodos, présente également des analyses sur des types de risques et des thèmes spécifiques. Il est distribué trimestriellement et son contenu est discuté avec les membres du Comité d'audit et des risques du Conseil des commissaires.

Plusieurs comités de gestion des risques existent au niveau du groupe, chacun d'entre eux couvrant et gérant un type de risque spécifique. Le Comité de gestion de l'actif et du passif, qui se réunit mensuellement, est responsable de la gestion des risques de liquidité, de taux d'intérêt, de change et d'adéquation du capital de la banque. Le Comité de gestion des risques non financiers, qui se réunit également chaque mois, surveille et

gère le développement des risques non financiers, à savoir le risque opérationnel et le risque de conformité. Le Comité de gestion des risques liés à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme contrôle et gère les sujets réglementaires et associés concernant les risques liés à de telles activités.

Le Comité de gestion des risques d'entreprise est l'organe chargé par le Comité exécutif de faire des propositions concernant l'appétit pour le risque de la Banque Triodos, de contrôler son profil de risque réel au regard de son appétit pour le risque, et de prendre des décisions sur des sujets relatifs aux risques d'entreprise de la Banque Triodos, tels que les risques stratégiques, de réputation et de modèle.

Le Comité de gestion du risque de crédit joue un rôle important dans l'évaluation du risque des nouveaux crédits et dans le contrôle du risque de l'ensemble du portefeuille de crédits de la banque. L'évaluation et la gestion du risque de crédit pour les prêts individuels incombe principalement aux entités bancaires locales. La fonction centrale de gestion des risques au niveau du groupe établit le cadre normatif, analyse et évalue les crédits importants, et surveille les risques de crédit et de concentration de l'ensemble du portefeuille de crédits de la Banque Triodos.

La section « Gestion des risques » du rapport annuel de la Banque Triodos décrit les principaux risques liés à la stratégie de l'entreprise. Elle comprend également une description de la conception et de l'efficacité des systèmes internes de gestion et de contrôle des risques en ce qui concerne les principaux risques encourus durant l'exercice sous revue. La croissance du Groupe Triodos au cours des dernières années, combinée à de nouvelles exigences légales et réglementaires, oblige la banque à revoir, évaluer et adapter en permanence son organisation interne et sa structure de gouvernance.

## Exigences en matière de capital et de liquidités

Les régulateurs souhaitent que le secteur bancaire soit plus résilient, ce qui nécessite de renforcer la solvabilité des banques et d'imposer des exigences strictes en matière de liquidités. Cette mission incombe au Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. La Banque Triodos se conforme aux exigences en matière de capital et de liquidités imposées par le règlement européen sur les exigences de fonds propres (CRR en anglais).

La stratégie de la Banque Triodos en matière de capital se concentre sur une base de capital solide et résiliente. Afin de garantir un profil de risque sain et sûr, la Banque Triodos vise un ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET-1) supérieur à 15% et un ratio de capital total (TCR) supérieur à 15,5%, bien au-dessus de ses propres modèles économiques internes d'adéquation du capital. La qualité du capital ainsi que le taux de solvabilité sont des éléments importants. Actuellement, 82% du capital de la Banque Triodos est qualifié de capital CET-1. En 2021, Triodos a émis un instrument de dette subordonnée (obligation verte) de 250 millions d'euros qui est qualifié de capital Tier 2 conformément à la réglementation prudentielle. Avec le placement réussi de son obligation verte, Triodos a encore renforcé et diversifié sa base de capital.

Le capital économique est le montant de capital-risque détenu pour permettre à l'organisation de survivre à des événements de stress résultant, par exemple, de risques de marché ou de crédit. Il est calculé périodiquement et soutient la vision propre de la Banque Triodos en matière d'adéquation des fonds propres dans le cadre du processus annuel d'évaluation interne de l'adéquation des fonds propres (ICAAP), qui est soumis au processus de révision et d'évaluation de la supervision.

En 2021, les fonds propres de base de catégorie 1 de la banque ont légèrement augmenté de 40 millions

d'euros pour atteindre 1.144 millions d'euros à la fin décembre 2021 en raison de la non-distribution des bénéfiques. Le ratio CET-1 de la banque a diminué de 18,7% à 17,5% à la fin décembre 2021 du fait de la croissance réfléchiée des crédits durables dans un portefeuille bien diversifié. Le ratio TCR de la banque a augmenté de 18,8% à 21,3% à la fin décembre 2021, principalement grâce à l'émission d'une obligation verte de 250 millions d'euros au quatrième trimestre.

Le tampon de liquidités se compose principalement d'actifs liquides auprès des banques centrales (plus des deux tiers à la fin 2021) et d'investissements liquides en obligations (près de 25% des liquidités totales). Il existe une petite quantité de liquidités à vue auprès des banques commerciales (1% des liquidités totales), principalement pour les services de paiement, et certains investissements (environ 1,1% des liquidités totales) sont effectués dans des prêts en espèces (échéance inférieure à un an) auprès de municipalités néerlandaises et allemandes. Environ 24% des investissements obligataires sont réalisés dans des obligations de gouvernements centraux tandis que 67% sont investis dans des obligations de gouvernements et d'agences régionaux. Les autres investissements obligataires ont été réalisés dans des obligations vertes d'entreprises et de banques à des fins de diversification et d'optimisation du rapport risque-rendement. En raison des circonstances de marché au cours des dernières années (dominées par l'impact à la baisse des achats d'actifs des banques centrales sur les rendements obligataires), les possibilités de réinvestir les obligations arrivant à échéance sont limitées. Par conséquent, le pourcentage de liquidités sur le compte courant auprès des banques centrales est passé d'environ 40% début 2018 à plus de 70% fin 2021.

Le ratio de liquidité à court terme (LCR) et le ratio de liquidité à long terme (NSFR) se situent l'un et l'autre largement au-dessus des minima fixés par Bâle III et de nos propres limites internes. Des informations plus détaillées sur l'approche de la Banque Triodos en matière de risques sont incluses dans la section des comptes annuels consacrée à la gestion des risques.

## Déclaration de contrôle interne

Le Comité exécutif est responsable de la conception, de la mise en œuvre et du maintien d'un système adéquat de contrôle interne du reporting financier. Ce dernier résulte d'un processus structuré assumé par diverses fonctions et entités bancaires, sous la direction et la supervision de la direction financière de la Banque Triodos.

Le Comité exécutif est également responsable de la fonction de gestion des risques et de la fonction de conformité. Pour la fonction de gestion des risques, il travaille avec la direction de la banque afin de développer et d'exécuter des politiques et des procédures de risque impliquant l'identification, la mesure, l'évaluation, l'atténuation et la surveillance des risques financiers et non financiers.

La fonction de conformité joue un rôle clé dans le contrôle de l'adhésion de la Banque Triodos à ses politiques internes, ainsi qu'aux règles et règlements externes. Le fonctionnement adéquat de la fonction de gestion des risques et de la fonction de conformité en tant que parties intégrantes du système de contrôle interne est fréquemment discuté au sein du Comité d'audit et des risques. Il est également soutenu par la culture du risque de la Banque Triodos en tant qu'élément clé du cadre de gestion des risques de la banque.

La fonction d'audit interne de la Banque Triodos fournit une assurance indépendante et objective de la gouvernance d'entreprise de la banque, des contrôles internes, de la conformité et des systèmes de gestion des risques. Le Comité exécutif, sous la supervision du Conseil des commissaires et de son Comité d'audit et des risques, est responsable de la détermination de l'ensemble du travail d'audit interne et de la surveillance de l'intégrité de ces systèmes.

Le cadre de la gestion des risques est une pierre angulaire importante de la déclaration de contrôle interne (voir également la section « Gestion des risques » en page 105). La Banque Triodos travaille dans un environnement en constante évolution, ce qui nécessite des mises à jour régulières de son cadre de contrôle.

Les systèmes de gestion et de contrôle des risques fournissent une assurance raisonnable, mais non absolue, concernant la fiabilité des rapports financiers, ainsi que la préparation et la présentation fidèle de ses états financiers.

## Conformité et intégrité

La Banque Triodos dispose de politiques, de règles et de procédures internes pour s'assurer que sa direction – depuis le Conseil des Commissaires et le Comité exécutif jusqu'au niveau de teamlead – se conforme aux lois et règlements pertinents concernant les clients et les partenaires commerciaux. En outre, le département de conformité contrôle de manière indépendante le degré de conformité de la Banque Triodos à ses politiques et procédures internes.

Les aspects externes du rôle du département en charge de la conformité se réfèrent principalement à l'acceptation de nouveaux clients, la surveillance des transactions financières et la prévention du blanchiment d'argent. Les aspects internes concernent surtout le contrôle des transactions privées des collaborateurs, la prévention et, le cas échéant, la gestion transparente des conflits d'intérêts et la protection des informations confidentielles. En outre, il s'agit de sensibiliser et d'entretenir la vigilance en ce qui concerne, par exemple, les règlements financiers, les procédures de conformité et les mesures de lutte contre la fraude et la corruption, mais aussi de respecter les normes de bonne gouvernance, notamment celles du Code néerlandais de gouvernance d'entreprise.

La Banque Triodos dispose d'une équipe de conformité européenne, qui est dirigée par le directeur de la conformité du Groupe, également responsable de la protection des données dans l'ensemble de celui-ci. Des responsables de la conformité et de la protection des données sont nommés dans chaque entité bancaire, avec une ligne fonctionnelle vers le département central de la conformité. Le directeur de la conformité du Groupe rend compte au Chief Risk Officer et dispose d'une ligne hiérarchique vers le président du Comité d'audit et des risques, qui soutient l'indépendance de la fonction de conformité.

En 2018, la Banque centrale néerlandaise (DNB) avait mené une enquête thématique, à l'échelle du secteur bancaire, au sujet des mesures prises par les banques néerlandaises pour prévenir le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme. À la suite de cette enquête, la DNB avait conclu que la Banque Triodos devait mettre en œuvre des mesures renforcées concernant la vigilance à l'égard de la clientèle et la surveillance des transactions de ses clients.

Le 6 mars 2019, la DNB a imposé à Triodos Bank N.V. une instruction formelle (« aanwijzing ») de remédier à ses lacunes dans le respect des dispositions des lois sur la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme et des lois sur la surveillance financière. La Banque Triodos a accepté cette instruction et mis en œuvre des mesures correctrices, qui sont en bonne voie. Suite à l'instruction formelle, la Banque Triodos a reçu, le 14 décembre 2020, une pénalité administrative, qui a été payée sans délai.

En 2020, la DNB a effectué une inspection sur place concernant la fonction de conformité. Son premier objectif était d'obtenir l'assurance que la fonction de conformité est suffisamment à même de fournir des conseils indépendants à la première ligne et à la direction et à assumer un rôle de remise en question vis-à-vis de ces dernières. Le second objectif était d'évaluer si l'organe de direction joue un rôle adéquat dans la supervision de la mise en œuvre d'un cadre de conformité documenté. En ce qui concerne le premier objectif, la DNB a souligné les améliorations apportées, mais a conclu que le fonctionnement de la fonction de conformité n'est pas suffisamment efficace à tous égards et

que le plan d'amélioration existant nécessite des directives plus détaillées. En ce qui concerne le second objectif, la DNB a conclu que l'organe de direction n'est pas suffisamment impliqué dans la supervision de la fonction de conformité.

Sur la base de ces deux conclusions, un plan de remédiation a été préparé au début de 2021 et sa mise en œuvre est en bonne voie.

La Banque Triodos n'a été impliquée dans aucune autre procédure judiciaire importante, ni dans d'autres sanctions liées au non-respect de la législation ou de la réglementation en matière de surveillance financière, de corruption, de publicité, de concurrence, de protection des données ou de responsabilité liée à ses produits.

## Risque de fraude

Le risque de fraude est un risque courant dans le secteur financier. La Banque Triodos effectue chaque année une analyse systématique du risque d'intégrité (Systematic Integrity Risk Analysis - SIRA en anglais) pour évaluer ses vulnérabilités face à la fraude, entre autres. La fraude interne au sein de Triodos est relativement faible par rapport au secteur. Des contrôles, la formation interne et les actions de sensibilisation sont en place et Triodos applique des procédures avant et pendant l'embauche, ce qui entraîne une culture à faible risque en matière de fraude. Le nombre d'incidents a été limité au cours des dernières années et leur impact est minimal. La fraude externe est beaucoup plus courante, comme c'est le cas dans l'ensemble du secteur. Triodos a mis en œuvre un certain nombre de contrôles de surveillance de la fraude au cours des dernières années. En 2021, une étape importante a été franchie avec la mise en place de la fonctionnalité d'opposition au paiement dans la succursale néerlandaise de la Banque Triodos. L'impact de la fraude sur les résultats annuels est limité. Au sein du Groupe Triodos, un 'Domaine' central dédié aux procédures KYC (« Know Your Customer ») et à la criminalité financière a été mis en place, avec un directeur chargé de diriger fonctionnellement les opérations liées à la criminalité financière au niveau du groupe.

# Risques liés à la durabilité

Les considérations relatives à la durabilité sont partagées à tous les niveaux de la Banque Triodos et font partie intégrante de sa gestion, y compris l'évaluation des risques. Les aspects sociaux et environnementaux sont pris en compte dans toutes les décisions commerciales quotidiennes chaque fois que cela est pertinent. Par conséquent, la Banque Triodos ne dispose pas d'un département distinct qui se concentre en permanence sur la durabilité ou la responsabilité sociale (CSR).

La Banque Triodos utilise des critères spécifiques pour garantir la durabilité de ses produits et services. Ces critères sont à la fois positifs pour s'assurer qu'elle fait activement le bien et négatifs (critères d'exclusion) pour s'assurer qu'elle ne cause aucun préjudice. Les critères négatifs excluent les crédits et les investissements dans les secteurs ou les activités qui nuisent à la société. Les critères positifs identifient les entreprises de premier plan et encouragent leurs contributions à une société durable. Ces critères sont testés régulièrement et ajustés si nécessaire. La Banque Triodos a également défini des principes de durabilité pour son organisation interne. Ceux-ci sont inclus dans ses principes de conduite des affaires. Tous les critères de durabilité auxquels il est fait référence peuvent être consultés sur le site web de la banque.

Driebergen-Rijsenburg, le 16 mars 2022

Le Comité exécutif de la Banque Triodos

Jeroen Rijpkema, Président  
André Haag  
Carla van der Weerd<sup>1</sup>  
Jacco Minnaar  
Nico Kronemeijer

---

<sup>1</sup> La CRO actuelle, Carla van der Weerd, devrait avoir besoin d'une période de récupération allant jusqu'à 12 mois pour se remettre d'un "Covid long". En raison de son absence, elle n'a pas été en mesure de signer ces états financiers.





# Rapport financier abrégé

# Bilan consolidé au 31 décembre 2021

Avant affectation du bénéfice en milliers d'euros	2021	2020
<b>ACTIF</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.277.589	2.955.787
Crédits et avances aux banques	265.796	164.611
Crédits et avances aux clients	10.167.798	9.156.710
Titres de créance au coût amorti	1.483.378	1.317.301
Titres de placement	39.976	31.214
Immobilisations incorporelles	48.304	45.763
Immobilisations corporelles	94.664	101.490
Immeubles de placement	7.905	10.914
Actifs liés au droit d'utilisation	16.734	19.346
Dérivés non négociables	19.650	1.795
Actifs d'impôts différés	13.617	14.864
Impôts courants à recevoir	1.730	1.764
Autres actifs	54.365	47.866
Actifs non courants détenus en vue de la vente	12.679	18.972
<b>Total de l'actif</b>	<b>16.504.185</b>	<b>13.888.397</b>
<b>PASSIF</b>		
Dépôts des banques	1.608.306	815.140
Dépôts de la clientèle	13.285.072	11.747.207
Dettes de location	17.425	19.963
Dérivés non négociables	6.947	10.452
Passifs d'impôts différés	6.318	4.337
Passifs d'impôts courants	12.872	16.540
Autres passifs	55.724	55.794
Dettes émises et autres fonds empruntés	255.615	6.368
Provisions	5.784	4.384
<b>Total du passif</b>	<b>15.254.063</b>	<b>12.680.185</b>

<b>Avant affectation du bénéfice en milliers d'euros</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>FONDS PROPRES</b>		
Capital social	723.353	723.353
Réserve de prime d'émission	200.811	200.811
Réserve de conversion	-4.482	-4.385
Réserve du coût de la couverture	117	-55
Réserve de juste valeur	82	-2.025
Autres réserves	46.431	43.806
Bénéfices non distribués	233.051	219.504
Résultat de l'exercice	50.759	27.203
<b>Total des fonds propres</b>	<b>1.250.122</b>	<b>1.208.212</b>
<b>Total des fonds propres et du passif</b>	<b>16.504.185</b>	<b>13.888.397</b>
Passifs éventuels	72.044	73.104
Engagements irrévocables	2.113.124	1.936.333
	<b>2.185.168</b>	<b>2.009.437</b>

# Compte de résultat consolidé en 2021

en milliers d'euros	2021	2020
<b>REVENUS</b>		
Revenus d'intérêts	246.320	221.021
Charges d'intérêts	-24.850	-22.868
<b>Revenus nets d'intérêts</b>	<b>221.470</b>	<b>198.153</b>
<b>Revenus des placements</b>	<b>310</b>	<b>449</b>
Revenus des honoraires et commissions	127.112	114.191
Frais d'honoraires et de commissions	-11.064	-8.066
<b>Revenus nets des honoraires et commissions</b>	<b>116.048</b>	<b>106.125</b>
Résultat net des autres instruments financiers à la juste valeur par résultat (FVTPL)	2.003	-361
Autres revenus	2.100	733
<b>Autres revenus</b>	<b>4.103</b>	<b>372</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>341.931</b>	<b>305.099</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de personnel	149.930	134.636
Autres charges administratives	98.794	82.072
Amortissements et corrections de valeur sur immobilisations incorporelles	12.020	10.646
Dépréciations et corrections de valeur sur immobilisations corporelles	14.458	18.056
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>275.202</b>	<b>245.410</b>
<b>Dépréciations sur instruments financiers</b>	<b>-420</b>	<b>24.213</b>
<b>Total des charges</b>	<b>274.782</b>	<b>269.623</b>

<b>en milliers d'euros</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Résultat d'exploitation avant impôts</b>	<b>67.149</b>	<b>35.476</b>
Impôts sur le résultat d'exploitation	-16.390	-8.273
<b>Bénéfice net</b>	<b>50.759</b>	<b>27.203</b>
<b>Bénéfices attribuables aux propriétaires de la Banque Triodos</b>	<b>50.759</b>	<b>27.203</b>
<b>Nombre moyen d'actions émises en circulation</b>	<b>14.260.146</b>	<b>14.260.146</b>
<b>Montants en euros</b>		
Résultat par action pour le bénéfice attribuable aux actionnaires de la maison-mère <sup>1</sup>	3,56	1,91
Dividende par action	1,80	0,65

<sup>1</sup> Le bénéfice net par action est calculé en divisant le bénéfice net par le nombre moyen d'actions émises en circulation au cours de l'exercice.

# Tableau consolidé du résultat global en 2021

en milliers d'euros	2021	2020
<b>Résultat net</b>	<b>50.759</b>	<b>27.203</b>
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés dans le compte de résultat</i>		
Gains/(pertes) de réévaluation sur les instruments de fonds propres à la juste valeur par le biais d'autres éléments du résultat global	2.784	-4.821
Impôts y afférents	-677	1.161
<b>Total des éléments qui ne seront pas reclassés dans le compte de résultat</b>	<b>2.107</b>	<b>-3.660</b>
<i>Autres éléments du résultat global qui seront reclassés dans le compte de résultat</i>		
Activités à l'étranger - écarts de conversion des devises étrangères	-97	-1.031
Activités à l'étranger - coût de la couverture	172	-178
<b>Total des éléments qui seront reclassés dans le compte de résultat</b>	<b>75</b>	<b>-1.209</b>
<b>Autres éléments du résultat global après impôts</b>	<b>2.182</b>	<b>-4.869</b>
<b>Résultat global total, après impôts</b>	<b>52.941</b>	<b>22.334</b>
<b>Résultat global total attribuable aux propriétaires de la Banque Triodos</b>	<b>52.941</b>	<b>22.334</b>

Cette page est laissée intentionnellement vide.

# Chiffres clés par entité bancaire et unité opérationnelle

## Compte de résultat par segment en 2021

en milliers d'euros	Banque Pays-Bas	Banque Belgique	Banque Royaume-Uni
<b>Revenus externes</b>			
Éléments importants des revenus et des dépenses			
- Revenus nets d'intérêts	87.432	40.455	42.526
- Revenus des placements			
- Revenus nets des honoraires et commissions	42.308	7.517	3.150
- Revenus nets des autres instruments financiers à la juste valeur par résultat (FVTPL)	1.017		
- Autres revenus	47	78	-40
- Revenus nets intersociétés	54	-158	-121
<b>Total des revenus par segment</b>	<b>130.858</b>	<b>47.892</b>	<b>45.515</b>
- Frais de personnel et autres dépenses administratives	-94.167	-32.812	-32.050
- Dépréciations et amortissements	-515	-1.402	-1.142
- Dépréciations et amortissements	1.116	1.881	-2.463
<b>Total des charges par segment</b>	<b>-93.566</b>	<b>-32.333</b>	<b>-35.655</b>
<b>Résultat avant impôts par segment</b>	<b>37.292</b>	<b>15.559</b>	<b>9.860</b>
- Impôts sur le résultat d'exploitation	-9.013	-3.963	-739
<b>Bénéfice net</b>	<b>28.279</b>	<b>11.596</b>	<b>9.121</b>
Charges d'exploitation/total des revenus	72%	71%	73%



Banque Espagne	Banque Allemagne	Total des activités bancaires	Investment Management	Siège social incluant le TRMC	Total
38.562	12.364	221.339	-9	140	221.470
				310	310
7.716	3.207	63.898	50.664	1.486	116.048
23		1.040		963	2.003
1.775	63	1.923	115	62	2.100
-838	-53	-1.116	-110	1.226	-
<b>47.238</b>	<b>15.581</b>	<b>287.084</b>	<b>50.660</b>	<b>4.187</b>	<b>341.931</b>
-37.387	-13.727	-210.143	-41.818	3.237	-248.724
-7.395	-552	-11.006	-327	-15.145	-26.478
-382	276	428	-8	-	420
<b>-45.164</b>	<b>-14.003</b>	<b>-220.721</b>	<b>-42.153</b>	<b>-11.908</b>	<b>-274.782</b>
<b>2.074</b>	<b>1.578</b>	<b>66.363</b>	<b>8.507</b>	<b>-7.721</b>	<b>67.149</b>
-972	-642	-15.329	-2.176	1.115	-16.390
<b>1.102</b>	<b>936</b>	<b>51.034</b>	<b>6.331</b>	<b>-6.606</b>	<b>50.759</b>
95%	92%	77%	83%		80%

## Éléments de l'actif et du passif sélectionnés par segment en 2021

<b>en milliers d'euros</b>	<b>Banque Pays-Bas</b>	<b>Banque Belgique</b>	<b>Banque Royaume- Uni</b>
Crédits et avances aux clients	4.640.907	1.825.889	1.345.652
Nombre de crédits et de facilités	37.378	5.639	7.804
<b>Total des actifs</b>	<b>8.250.779</b>	<b>2.618.337</b>	<b>2.180.016</b>
Fonds sous gestion	902.629	1.230.139	
<b>Total des actifs sous gestion</b>	<b>9.153.408</b>	<b>3.848.476</b>	<b>2.180.016</b>
Dépôts de la clientèle	6.229.171	2.094.492	1.910.796
Nombre de comptes	457.829	84.892	94.933
<b>Total du passif</b>	<b>7.673.801</b>	<b>2.408.014</b>	<b>1.957.876</b>
Nombre moyen d'ETP durant l'année	297,7	153,6	210,9

Banque Espagne	Banque Allemagne	Total des activités bancaires	Investment Management	Siège social incluant le TRMC	Élimination des transactions intersociétés	Total
1.759.937	628.575	10.200.960	-	-	-33.162	10.167.798
16.654	16.913	84.388			-2	84.386
2.791.707	900.530	16.741.369	39.484	2.158.366	-2.435.034	16.504.185
		2.132.768	6.365.408	66.530	-902.629	7.662.077
<b>2.791.707</b>	<b>900.530</b>	<b>18.874.137</b>	<b>6.404.892</b>	<b>2.224.896</b>	<b>-3.337.663</b>	<b>24.166.262</b>
2.325.401	737.284	13.297.144	-	-	-12.072	13.285.072
196.261	46.467	880.382	-	-	-8	880.374
2.601.204	824.169	15.465.064	14.043	907.351	-1.132.395	15.254.063
276,4	60,8	999,4	203,8	329,5		1.532,7

# Octroi de crédits par secteur en 2021

<b>2021</b>			<b>Total</b>		
<b>en milliers d'euros</b>	<b>Montant brut</b>	<b>ECL</b>	<b>Montant net</b>	<b>%</b>	<b>Nombre</b>
<b>Environnement</b>					
Agriculture biologique	165.943	-4.688	161.255	1,6	626
Alimentation biologique	123.816	-4.303	119.513	1,2	604
Énergie renouvelable	1.662.965	-3.571	1.659.394	16,3	959
Immobilier durable	907.259	-2.399	904.860	8,9	454
Technologies environnementales	187.891	-5.561	182.330	1,8	310
	<b>3.047.874</b>	<b>-20.522</b>	<b>3.027.352</b>	<b>29,8</b>	<b>2.953</b>
<b>Social</b>					
Commerce de détail non alimentaire	29.782	-1.470	28.312	0,3	162
Production	25.650	-143	25.507	0,3	136
Services aux professionnels	62.794	-2.405	60.389	0,6	307
Logements sociaux	521.540	-93	521.447	5,1	387
Soins de santé	1.286.934	-5.740	1.281.194	12,6	1.389
Projets sociaux	214.352	-1.536	212.816	2,1	498
Commerce équitable	5.083	-41	5.042	-	32
Coopération au développement	46.589	-925	45.664	0,4	34
	<b>2.192.724</b>	<b>-12.353</b>	<b>2.180.371</b>	<b>21,4</b>	<b>2.945</b>
<b>Culture</b>					
Éducation	329.122	-832	328.290	3,2	519
Accueil de la petite enfance	15.990	-92	15.898	0,2	62
Arts et culture	534.338	-5.297	529.041	5,2	1.450
Mode de vie	85.644	-178	85.466	0,8	267
Loisirs	239.497	-7.562	231.935	2,3	427
	<b>1.204.591</b>	<b>-13.961</b>	<b>1.190.630</b>	<b>11,7</b>	<b>2.725</b>
<b>Autres</b>					
Crédits hypothécaires	3.621.347	-1.218	3.620.129	35,6	15.545
Crédits aux pouvoirs locaux	138.623	-26	138.597	1,4	16
Autres facilités	11.619	-900	10.719	0,1	14.693
	<b>3.771.589</b>	<b>-2.144</b>	<b>3.769.445</b>	<b>37,1</b>	<b>30.254</b>
<b>Total</b>	<b>10.216.778</b>	<b>-48.980</b>	<b>10.167.798</b>	<b>100,0</b>	<b>38.877</b>

2021 en milliers d'euros	Les Pays-Bas				
	Montant brut	ECL	Montant net	%	Nombre
<b>Environnement</b>					
Agriculture biologique	54.044	-361	53.683	1,2	212
Alimentation biologique	20.143	-563	19.580	0,4	142
Énergie renouvelable	316.202	-315	315.887	6,9	124
Immobilier durable	310.781	-1.596	309.185	6,7	191
Technologies environnementales	7.564	-25	7.539	0,2	17
	<b>708.734</b>	<b>-2.860</b>	<b>705.874</b>	<b>15,4</b>	<b>686</b>
<b>Social</b>					
Commerce de détail non alimentaire	6.299	-25	6.274	0,1	49
Production	5.636	-20	5.616	0,1	33
Services aux professionnels	33.360	-1.447	31.913	0,7	93
Logements sociaux	42.604	-22	42.582	0,9	97
Soins de santé	407.436	-553	406.883	8,8	481
Projets sociaux	4.270	-71	4.199	0,1	18
Commerce équitable	842	-7	835	-	9
Coopération au développement	24.718	-881	23.837	0,5	8
	<b>525.165</b>	<b>-3.026</b>	<b>522.139</b>	<b>11,2</b>	<b>788</b>
<b>Culture</b>					
Éducation	21.944	-6	21.938	0,5	49
Accueil de la petite enfance	8.683	-1	8.682	0,2	31
Arts et culture	253.880	-637	253.243	5,5	261
Mode de vie	16.535	-1	16.534	0,4	48
Loisirs	72.915	-3.033	69.882	1,5	155
	<b>373.957</b>	<b>-3.678</b>	<b>370.279</b>	<b>8,1</b>	<b>544</b>
<b>Autres</b>					
Crédits hypothécaires	2.967.899	-521	2.967.378	64,4	10.765
Crédits aux pouvoirs locaux	40.992	-	40.992	0,9	4
Autres facilités	1.228	-145	1.083	-	4.331
	<b>3.010.119</b>	<b>-666</b>	<b>3.009.453</b>	<b>65,3</b>	<b>15.100</b>
<b>Total</b>	<b>4.617.975</b>	<b>-10.230</b>	<b>4.607.745</b>	<b>100,0</b>	<b>17.118</b>

2021 en milliers d'euros	la Belgique				
	Montant brut	ECL	Montant net	%	Nombre
<b>Environnement</b>					
Agriculture biologique	4.564	-596	3.968	0,2	60
Alimentation biologique	21.203	-965	20.238	1,1	159
Énergie renouvelable	519.880	-1.645	518.235	28,4	364
Immobilier durable	292.297	-621	291.676	16,0	135
Technologies environnementales	22.922	-175	22.747	1,3	66
	<b>860.866</b>	<b>-4.002</b>	<b>856.864</b>	<b>47,0</b>	<b>784</b>
<b>Social</b>					
Commerce de détail non alimentaire	6.585	-580	6.005	0,3	28
Production	7.439	-6	7.433	0,4	23
Services aux professionnels	7.736	-30	7.706	0,4	80
Logements sociaux	69.678	-57	69.621	3,8	44
Soins de santé	226.405	-189	226.216	12,4	318
Projets sociaux	29.350	-27	29.323	1,6	110
Commerce équitable	2.600	-2	2.598	0,1	11
Coopération au développement	13.270	-22	13.248	0,7	20
	<b>363.063</b>	<b>-913</b>	<b>362.150</b>	<b>19,7</b>	<b>634</b>
<b>Culture</b>					
Éducation	102.559	-78	102.481	5,6	221
Accueil de la petite enfance	3.470	-88	3.382	0,2	16
Arts et culture	62.996	-695	62.301	3,4	204
Mode de vie	5.614	-4	5.610	0,3	24
Loisirs	52.245	-2.038	50.207	2,8	61
	<b>226.884</b>	<b>-2.903</b>	<b>223.981</b>	<b>12,3</b>	<b>526</b>
<b>Autres</b>					
Crédits hypothécaires	375.943	-540	375.403	20,6	2.100
Crédits aux pouvoirs locaux	7.491	-	7.491	0,4	1
Autres facilités	-	-	-	-	-
	<b>383.434</b>	<b>-540</b>	<b>382.894</b>	<b>21,0</b>	<b>2.101</b>
<b>Total</b>	<b>1.834.247</b>	<b>-8.358</b>	<b>1.825.889</b>	<b>100,0</b>	<b>4.045</b>

2021 en milliers d'euros	le Royaume-Uni				
	Montant brut	ECL	Montant net	%	Nombre
<b>Environnement</b>					
Agriculture biologique	41.428	-1.216	40.212	3,0	180
Alimentation biologique	14.482	-288	14.194	1,1	30
Énergie renouvelable	286.790	-820	285.970	21,3	255
Immobilier durable	9.997	-2	9.995	0,7	22
Technologies environnementales	16.387	-91	16.296	1,2	43
	<b>369.084</b>	<b>-2.417</b>	<b>366.667</b>	<b>27,3</b>	<b>530</b>
<b>Social</b>					
Commerce de détail non alimentaire	11.351	-346	11.005	0,8	9
Production	5.645	-44	5.601	0,4	5
Services aux professionnels	11.441	-113	11.328	0,8	19
Logements sociaux	374.449	-13	374.436	27,8	230
Soins de santé	318.749	-258	318.491	23,7	127
Projets sociaux	57.448	-404	57.044	4,2	98
Commerce équitable	1.068	-	1.068	0,1	4
Coopération au développement	6.114	-14	6.100	0,5	2
	<b>786.265</b>	<b>-1.192</b>	<b>785.073</b>	<b>58,3</b>	<b>494</b>
<b>Culture</b>					
Éducation	73.095	-267	72.828	5,4	47
Accueil de la petite enfance	1.202	-	1.202	0,1	4
Arts et culture	48.822	-2.880	45.942	3,4	49
Mode de vie	42.933	-112	42.821	3,2	133
Loisirs	31.420	-518	30.902	2,3	49
	<b>197.472</b>	<b>-3.777</b>	<b>193.695</b>	<b>14,4</b>	<b>282</b>
<b>Autres</b>					
Crédits hypothécaires	-	-	-	-	-
Crédits aux pouvoirs locaux	-	-	-	-	-
Autres facilités	247	-30	217	-	907
	<b>247</b>	<b>-30</b>	<b>217</b>	<b>-</b>	<b>907</b>
<b>Total</b>	<b>1.353.068</b>	<b>-7.416</b>	<b>1.345.652</b>	<b>100,0</b>	<b>2.213</b>



2021	L'Espagne				
en milliers d'euros	Montant brut	ECL	Montant net	%	Nombre
<b>Environnement</b>					
Agriculture biologique	65.821	-2.515	63.306	3,6	173
Alimentation biologique	66.892	-2.485	64.407	3,7	267
Énergie renouvelable	366.483	-150	366.333	20,8	158
Immobilier durable	129.356	-172	129.184	7,3	70
Technologies environnementales	45.337	-4.965	40.372	2,3	141
	<b>673.889</b>	<b>-10.287</b>	<b>663.602</b>	<b>37,7</b>	<b>809</b>
<b>Social</b>					
Commerce de détail non alimentaire	5.547	-519	5.028	0,3	76
Production	6.930	-73	6.857	0,4	75
Services aux professionnels	10.257	-815	9.442	0,5	115
Logements sociaux	34.809	-1	34.808	2,0	16
Soins de santé	219.606	-3.136	216.470	12,3	414
Projets sociaux	121.784	-1.032	120.752	6,9	268
Commerce équitable	573	-32	541	-	8
Coopération au développement	2.487	-8	2.479	0,1	4
	<b>401.993</b>	<b>-5.616</b>	<b>396.377</b>	<b>22,5</b>	<b>976</b>
<b>Culture</b>					
Éducation	98.441	-451	97.990	5,6	175
Accueil de la petite enfance	2.635	-3	2.632	0,1	11
Arts et culture	167.518	-1.059	166.459	9,4	933
Mode de vie	20.562	-61	20.501	1,2	62
Loisirs	55.370	-1.920	53.450	3,0	149
	<b>344.526</b>	<b>-3.494</b>	<b>341.032</b>	<b>19,3</b>	<b>1.330</b>
<b>Autres</b>					
Crédits hypothécaires	277.505	-157	277.348	15,8	2.680
Crédits aux pouvoirs locaux	73.609	-26	73.583	4,2	9
Autres facilités	8.640	-645	7.995	0,5	3.387
	<b>359.754</b>	<b>-828</b>	<b>358.926</b>	<b>20,5</b>	<b>6.076</b>
<b>Total</b>	<b>1.780.162</b>	<b>-20.225</b>	<b>1.759.937</b>	<b>100,0</b>	<b>9.191</b>

2021 en milliers d'euros	Montant brut	l'Allemagne		%	Nombre
		ECL	Montant net		
<b>Environnement</b>					
Agriculture biologique	86	-	86	-	1
Alimentation biologique	1.096	-2	1.094	0,2	6
Énergie renouvelable	173.610	-641	172.969	27,5	58
Immobilier durable	164.828	-8	164.820	26,2	36
Technologies environnementales	95.681	-305	95.376	15,2	43
	<b>435.301</b>	<b>-956</b>	<b>434.345</b>	<b>69,1</b>	<b>144</b>
<b>Social</b>					
Commerce de détail non alimentaire	-	-	-	-	-
Production	-	-	-	-	-
Services aux professionnels	-	-	-	-	-
Logements sociaux	-	-	-	-	-
Soins de santé	114.738	-1.604	113.134	18,0	49
Projets sociaux	1.500	-2	1.498	0,2	4
Commerce équitable	-	-	-	-	-
Coopération au développement	-	-	-	-	-
	<b>116.238</b>	<b>-1.606</b>	<b>114.632</b>	<b>18,2</b>	<b>53</b>
<b>Culture</b>					
Éducation	33.083	-30	33.053	5,3	27
Accueil de la petite enfance	-	-	-	-	-
Arts et culture	1.122	-26	1.096	0,2	3
Mode de vie	-	-	-	-	-
Loisirs	27.547	-53	27.494	4,4	13
	<b>61.752</b>	<b>-109</b>	<b>61.643</b>	<b>9,9</b>	<b>43</b>
<b>Autres</b>					
Crédits hypothécaires	-	-	-	-	-
Crédits aux pouvoirs locaux	16.531	-	16.531	2,6	2
Autres facilités	1.504	-80	1.424	0,2	6.068
	<b>18.035</b>	<b>-80</b>	<b>17.955</b>	<b>2,8</b>	<b>6.070</b>
<b>Total</b>	<b>631.326</b>	<b>-2.751</b>	<b>628.575</b>	<b>100,0</b>	<b>6.310</b>



# La banque durable

assure une utilisation responsable de l'argent, en tenant compte de son impact environnemental, culturel et social. Cet argent est confié par des épargnants et des investisseurs désireux de faire évoluer la société. La banque durable, c'est rencontrer les besoins actuels sans compromettre ceux des générations futures.