

DAS Management Durable 2018-2019

FINANCE DURABLE

1^{er}, 2, 8 et 9 février 2019

Module ouvert au public extrait
du DAS Management Durable

h e g
Haute école de gestion
Genève

Hes-so GENÈVE
Haute Ecole Spécialisée
de Suisse occidentale

Module de formation continue de 24 heures en finance durable

Finance, société et durabilité ; Développement de l'économie de proximité ; Cadre légal ; Investissement Socialement Responsable ; Analyse ESG ; Caisses de pension et engagement actionnarial ; Financement des clean tech ; Impact Investing ; Microfinance.

Vendredi 1-samedi 2 et vendredi 8-samedi 9 février 2019

Aperçu

L'expérience d'experts réunis par l'association Sustainable Finance Geneva est mise à profit pour présenter un panorama de la finance considérée tant du point de vue du manager durable que de celui de l'investisseur, avec un focus sur les réalités observées en Suisse. Ce module aborde ainsi les levées de fonds permettant la création et le développement d'une entreprise (microcrédit, capital-investissement), son financement (crédit commerciaux), ainsi que ses investissements par le biais de caisses de pension ainsi qu'à titre individuel (Investissement Socialement Responsable ; analyse Environnement, Social, Gouvernance ; engagement actionnarial ; impact investing). L'objectif est de permettre aux étudiants de mieux connaître les différentes stratégies de financement et d'investissement bénéfiques aux entreprises orientées vers la durabilité, et d'être capables de les mettre en pratique dans leur vie professionnelle et personnelle.

A qui s'adresse cette formation?

Aux personnes suivant le DAS en management durable ainsi qu'aux professionnels de la finance désireux d'approfondir leurs connaissances en finance durable, en particulier : gestionnaires d'actifs au sein des banques, gestionnaires indépendants, conseillers à la clientèle, analystes ISR junior.

Que vont en retirer les participants ?

Cette formation fournit des outils pratiques utilisables par les professionnels dans l'exercice de leur métier, leur permettant de :

- Posséder une vision d'ensemble de la finance durable
- Connaître les différences entre les principaux outils de la finance durable s'appliquant au financement et à l'investissement: ISR, microfinance, impact investing, philanthropie

- Conseiller et orienter la clientèle sur les produits et les stratégies relatifs à la finance durable
- Maîtriser les principaux arguments et répondre aux questions typiques en matière d'investissement responsable et de finance durable

Objectifs pédagogiques

1. Connaître et analyser le rôle des investisseurs dans la mise en œuvre du développement durable
2. Apprendre à évaluer la performance des entreprises en termes de durabilité
3. Acquérir des connaissances pratiques et théoriques sur les domaines d'application de la finance durable
4. Pouvoir identifier un enjeu et concevoir des solutions en recourant aux outils de la finance durable

Détails pratiques

Dates 2019 : Vendredi 1 février, 14h15-21h; samedi 2 février, 8h15-13h; vendredi 8 février, 14h15-21h; samedi 9 février, 8h15-13h

Lieu: HEG Genève, Campus de Battelle, Carouge

Responsable du module: Antoine Mach, Covalence / Sustainable Finance Geneva

Langues: les présentations seront données en français; certaines lectures pourront être en anglais

Inscriptions :

<https://www.hesge.ch/heg/formation-continue/das/madu/inscriptions/bulletin>

Délai d'inscription : 24 janvier 2019

Coût du module : 2'000 CHF. Les membres de SFG, de l'ISFB et de la CCIG reçoivent un rabais de 10%

Sites internet :

HEG: <https://www.hesge.ch/heg/formation-continue/das/madu/programme/modules/7-performance-economique-ii-finance-durable>

SFG: <http://www.sfgeneva.org>

ISFB: <http://www.isfb.ch/>

Programme du vendredi 1 février 2019

Introduction au module, critères ESG

Vendredi 1 février 2019, 14h15-15h45

- Objectifs du module
- Contexte sociologique
- Introduction à la notation ESG
- Critères ESG: historique, cadre normatif, dilemmes
- Présentation de l'exercice pratique

Intervenant: Antoine Mach, Covalence / Sustainable Finance Geneva

Finance, société et durabilité

Vendredi 1 février 2019, 16h15-18h45

- Finance et enjeux sociétaux
- Evolution du capitalisme
- Rôle des acteurs du secteur financier
- Secteur financier et développement durable
- Finance et changement climatique
- Evolution de la gouvernance d'entreprise
- Types d'investisseurs
- Initiatives multi-stakeholders, PRI, EUROSIF

Intervenant: Jean Laville, Conser Invest / Sustainable Finance Geneva / Swiss Sustainable Finance

Cadre légal et réglementaire

Vendredi 1 février 2019, 19h15-20h45

- Gestion d'actifs et produits financiers durables
- Devoir fiduciaire
- Crowdfunding
- Responsabilité sociale des entreprises (RSE)
- Présentation SFG

Intervenant: Antoine Amiguet, OBERSON ABELS / Sustainable Finance Geneva

Programme du samedi 2 février 2019

Samedi 2 février 2019, 8h15-9h45

Analyse et notation ESG

- Reporting de durabilité
- Réputation, controverses
- Etudes de cas
- L'art de la notation ESG
- Modèles d'affaires durables

Intervenant: Antoine Mach, Covalence / Sustainable Finance Geneva

Samedi 2 février 2019, 10h15-11h45

Sustainable banking

- Les principes fondamentaux d'une banque socio-écologique
- Financement de l'économie réelle
- Placements et durabilité
- Cas pratique

Intervenants: Emmanuel Bertinotti, Gloria Ghielmini, Banque Alternative Suisse

Samedi 2 février 2019, 12h15-13h

Droits humains et finance

- Normes internationales
- Rôle des syndicats et des ONG
- Exemples de campagnes d'actionnaires

Intervenant: Liz Umlas

Programme du vendredi 8 février 2019

Financement des clean tech

Vendredi 8 février 2019, 14h15-15h45

- Start-ups, entreprises de croissance, projets d'infrastructure en Suisse
- Modalités de financement : fonds propres, capital-risque, crédit
- Exemples d'obligations vertes émises en Suisse

Intervenant: Olivier Kobel, Corporate finance advisor

Caisses de pension et investissement durable

Vendredi 8 février 2019, 16h15-17h45

- Investissement durable
- Gouvernance d'entreprise
- Engagement actionnarial
- Résolutions d'actionnaires

Intervenant: Vincent Kaufmann, Ethos

L'investissement d'impact

Vendredi 8 février 2019, 18h15-19h45

- Pourquoi l'investissement d'impact?
- Qu'est-ce que l'investissement d'impact?
- Un exemple concret de fonds d'impact
- Les obligations vertes
- Les social impact bonds (contrat à impact social)
- Finance durable et banque privée

Intervenants: Guillaume Bonnel, Lombard Odier

De l'analyse ESG à la finance durable

Vendredi 8 février 2019, 20h15-21h00

- Passage en revue des approches de finance durable
- Focus sur les investisseurs privés
- Tendances et perspectives d'avenir

Intervenant: Antoine Mach, Covalence / Sustainable Finance Geneva

Programme du samedi 9 février 2019

Samedi 9 février 2019, 8h15-9h45

Microfinance

- Historique
- Marché
- Produits
- Mesures d'impact
- Performances financières

Intervenant: Vincent Dufresne, Symbiotics

Samedi 9 février 2019, 10h15-13h

Synthèse du module, Exercice

- Objectifs de développement durable et investissement
- L'investissement durable thématique
- Etude de cas
- Synthèse du module
- Exercice : présentations et discussions

Intervenant: Antoine Mach, Covalence / Sustainable Finance Geneva

Biographies des intervenants

Antoine Mach (Responsable du module)

Directeur, **Covalence SA**

Co-fondateur, **Sustainable Finance Geneva**

Antoine Mach est co-fondateur et associé-gérant de Covalence SA, une agence de notation ESG basée à Genève. Co-fondateur de Sustainable Finance Geneva, il est également actif dans l'enseignement : il anime le module Finance durable du DAS en management durable, et est co-responsable du CAS Sustainable Finance de la Haute école de gestion de Genève (HEG). Titulaire d'un diplôme de science politique de l'Université de Genève, Antoine Mach (1968) a été assistant au Département de science politique de cette université, journaliste freelance et chercheur pour la fondation Antenna International. Il est l'auteur de *Entreprises suisses et droits de l'homme : confrontations et partenariats avec les ONG* (Editions universitaires de Fribourg, 2001). Représentant Covalence, Antoine a figuré parmi les Ethisphere 2009's 100 Most Influential People in Business Ethics, a été Finaliste de l'Entrepreneur Social de l'Année (Fondation Schwab, Suisse, 2005) et a reçu le Prix cantonal du développement durable (Genève, 2004).



Antoine Amiguet

Partner, **OBERSON ABELS**

Membre Comité Stratégique & Surveillance, **Sustainable Finance Geneva**

Antoine Amiguet co-founded the law firm OBERSON ABELS SA in 2016, after having co-founded ABELS Avocats in 2009. From 2003 to 2009, he was a senior associate with a top-rated business law firm in Geneva and Zurich. Prior to that, he worked for two years as a law clerk at the Administrative Tribunal (court of appeal in public law matters). He started his career in 1997 as a trainee with a well-established Geneva law firm. Antoine Amiguet was admitted to the Geneva and New York bars. He holds a Master in Laws of the University of Lausanne and an LL.M. of the New York University. As part of his Swiss degree course, he spent one year at the University of Basel. He is fluent in French, English and German.



Emmanuel Bertinotti

Responsable Financement Entreprises Romandie, **Banque Alternative Suisse**

Emmanuel Bertinotti est actuellement responsable Financement Entreprises Romandie à la Banque Alternative Suisse, spécialiste en financements aux entreprises et institutions à impact socio-écologique, aux projets d'énergies renouvelables ainsi qu'à l'agriculture biologique. Avant de rejoindre la BAS en 2014 en tant que conseiller financement, Emmanuel a travaillé pendant 7 ans en Corporate Banking pour les clientèles PME et grandes entreprises sur les marchés romand et alémanique. Il a débuté sa carrière en 2006 par un programme de formation pour jeunes diplômés dans une banque universelle suisse. Emmanuel détient un Master en Relations Internationales de l'Institut de Hautes Etudes Internationales et du Développement, à Genève, ainsi qu'un DAS en Entrepreneurship & Business Development de l'Université de Genève.



Gloria Ghielmini

Collaboratrice Placement, **Banque Alternative Suisse**

Gloria Ghielmini est collaboratrice dans le secteur placement de la Banque Alternative Suisse depuis 2016. Avant de rejoindre la BAS, Gloria a travaillé dans le secteur des crédits commerciaux auprès d'une banque conventionnelle, ainsi que dans le secteur de la microfinance en Allemagne et au Malawi. Gloria, toujours intéressée par la finance durable et l'économie du développement, a participé à différentes phases de projets d'inclusion financière et sociale avec des organisations tant basés en Suisse qu'à l'étranger. Gloria détient un Master en Economie et Finance de l'Université de Pavie, ainsi qu'un Executive Master en politiques et pratiques du développement de l'Institut de hautes études internationales et du développement - IHEID de Genève.



Guillaume Bonnel

Head of Impact Investing, **Lombard Odier**

Guillaume works in the Impact Investing and SRI team of Lombard Odier. He is in charge of developing the impact investing offering of the bank. He co-manages an Impact investing fund of funds, in the development finance field, and the Impact mandates of Lombard Odier. He is part of the investment committee of a climate bond fund. Guillaume started his career in Geneva in 2006, where he worked as an Impact and SRI Advisor at BNP Paribas Wealth Management. In 2011, he moved to Cameroon, where he managed the Finance and Human Resource teams of Médecins Sans Frontières (MSF Switzerland). He then worked for a microfinance investment fund based in Geneva, from where he performed several due diligences of microfinance institutions in Ghana. Guillaume holds a master's degree in Management Science from Paris-Dauphine and a Post Graduate Degree in Management from Telecom Ecole de Management, France. He speaks French, English, Spanish, and is learning Russian.



Vincent Dufresne

Co-fondateur et Deputy CEO, **Symbiotics**

Co-fondateur, **Sustainable Finance Geneva**

Prior to co-founding Symbiotics, he co-founded Infobahn SA, an internet software development company with a solid experience in microfinance, notably with UNCTAD, CGAP/World Bank, the MIX Market and BlueOrchard Finance. He also worked as a banking auditor at Arthur Andersen for three years. Vincent holds a degree in Business Administration from the University of St-Gallen (lic. oec. HSG) and has passed the CFA Level II exam.



Vincent Kaufmann

Directeur, **Ethos**

Vincent Kaufmann est directeur de la Fondation Ethos et de la société Ethos Services depuis juin 2015. Il a été membre de la direction d’Ethos Services depuis 2011, responsable en particulier de la gestion de fortune, et directeur adjoint depuis 2013. Il a rejoint Ethos en 2004 comme analyste corporate governance, puis successivement comme senior analyst et deputy head of corporate governance. Il participe également aux activités de dialogue dans le domaine de la gouvernance d’entreprise avec d’importantes sociétés cotées suisses. Depuis 2014, il siège au Conseil de surveillance du consultant Proxinvest SAS à Paris en tant que représentant de l’actionnaire Ethos Services SA. Après un master en gestion d’entreprise de l’Université de Genève en 2004, Vincent Kaufmann a obtenu en 2009 le diplôme fédéral d’expert en finance et controlling. Son mémoire de master était consacré aux enjeux et applications des bonnes pratiques en gouvernement d’entreprise en Suisse. Parallèlement à ses études, il a été président de la « Junior Entreprise Genève » et a mené différents mandats dans ce cadre.



Olivier Kobel

Corporate finance advisor

Mr. Olivier Kobel is a corporate finance professional with broad experience of small- and mid-cap M&A, corporate finance and private equity, in Switzerland, Western Europe and selected emerging markets. He is currently supporting growth companies, entrepreneurs, family offices and financial investors in the execution of their growth and private equity investment strategies. Mr Kobel is mainly active in the following sectors: waste management and recycling, sustainable building materials, renewable energies, cleantech and other sectors of the green economy.



Jean Laville

Partner, **Conser Invest**, Co-fondateur, **Sustainable Finance Geneva**,
Deputy CEO, **Swiss Sustainable Finance**

In 1980, Jean Laville graduated in economics, majoring in political economy, from the Higher Business School (HEC) in Lausanne. Jean Laville followed the doctorate programme of the University Institute of Higher International Studies (Institut Universitaire des Hautes Études Internationales) in Geneva. At the same time, he also taught economics, international economics and finance, as an assistant professor at the Department of Economics of the University of Geneva.



From 1988 to 2002, Jean Laville held the position of asset manager with Banque Pictet & Cie in Geneva. Since 1998, Jean Laville has developed a management concept with sustainable development criteria within Banque Pictet & Cie and has handled the management of this type of specialized portfolios. From 2002 to 2012 Jean Laville (1958) has been Ethos Foundation's and Ethos Services' Deputy Director. He was in charge of asset management department and also of the environmental and social research department. During these years Jean Laville has also conducted different studies on the corporate social responsibility of Swiss companies in the area of climate change, code of conducts and anti-corruption practices. Jean Laville is a co-founder of Sustainable Finance Geneva and Deputy CEO of Swiss Sustainable Finance. Since 2013, Jean Laville has joined Conser Invest, as Partner. Conser Invest is a specialized investment consultant and asset manager entirely dedicated to sustainable finance and responsible investment.

Elizabeth Umlas

Expert in business & human rights

Dr. Elizabeth Umlas is an independent researcher and consultant with 17 years of experience in the field of business and human rights. She is a lecturer at the University of Fribourg and a faculty member of Oxford University's Masters program in international human rights law. She currently serves as senior advisor on investor engagement to a global union federation in Switzerland. Her research interests include workers' fundamental rights, the emerging phenomenon of "benefit corporations" and the implications of this new business form for human rights accountability, on which she has co-authored two recently published journal articles. Her other publications have included several working papers for UN organizations and a book chapter on multinational corporations' use of private security (Cambridge University Press). Previously Dr. Umlas served as senior research analyst for human rights at KLD Research & Analytics, manager of policy research at Oxfam America and program officer and consultant at the Office of the UN High Commissioner for Refugees. She is a co-founder of Sustainable Finance Geneva and a board member of Media Matters for Women. She has a PhD in political science from Yale University.

