

en bref

L'histoire des ESG

de la philanthropie industrielle à l'ère actuelle

**Retour sur la trajectoire
d'un concept
qui a su s'imposer
dans le monde des
affaires et de la finance**



Cette infographie est basée sur le travail de recherche de Julien Beaulieu, restitué dans notre énoncé de position. Pour le lire, rendez-vous sur notre site institutpenner.ca



**Institut
Michael D. Penner
sur les enjeux ESG**

Polytechnique Montréal
Université de Montréal

À L'ORIGINE

Les premières formes d'engagement social et environnemental

L'idée que les organisations peuvent intégrer des considérations extra-financières dans leurs décisions est beaucoup plus ancienne que l'acronyme ESG.

Premières formes d'engagement dans les pratiques philanthropiques **remontent à l'Antiquité** :

- Dons
- Charité
- Fondations



Ce survol se limite aux formes modernes dans les sociétés occidentales, mais des traditions similaires existent dans les contextes autochtones et dans d'autres cultures.

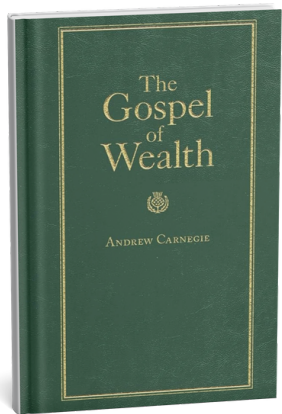


19E SIÈCLE

La philanthropie industrielle

L'essor du capitalisme industriel génère d'immenses fortunes et une nouvelle forme de responsabilité sociale.

Des industriels comme **Andrew Carnegie** ou la famille **Rockefeller** financent des universités, hôpitaux et œuvres sociales.



The Gospel of Wealth, Andrew Carnegie, 1889



Traduction libre

Andrew Carnegie justifie ces pratiques par un devoir des personnes fortunées d'administrer « pour la communauté » la richesse qu'ils accumulent, mais « bien mieux qu'elle ne l'aurait fait, ou pu le faire, pour elle-même. »

Par conséquent

La philanthropie devient un prolongement du pouvoir économique.

Limite

La responsabilité est d'ordre individuel et non de l'entreprise elle-même



Les coopératives : une autre vision de l'entreprise

En parallèle, des modèles alternatifs fondés sur la participation collective émergent au Québec comme ailleurs.



En 1844, la société équitable des pionniers de Rochdale est fondée en Angleterre.à

Les membres peuvent influencer les décisions de l'entreprise. Ce qui constitue les bases de la coopérative moderne.



Au Québec, des sociétés agricoles, de secours mutuel et de coopératives de consommation émergent dès le 19e siècle.



20E SIÈCLE

La RSE : la responsabilité passe à l'entreprise

Un nouveau débat apparaît : Les entreprises ont-elles des responsabilités envers la société ?



Responsabilité sociale des entreprises (RSE) :
C'est l'idée que les entreprises doivent considérer les impacts de leurs décisions sur les travailleurs, les communautés et l'environnement.

Social Responsibilities of the Businessman, Bowen

Les gestionnaires ont un devoir de considérer les conséquences sociales de leurs décisions privées.

1953

1970

1973

1984

Manifeste de Davos, Forum économique mondial

Les dirigeants incluent le service des intérêts sociétaux dans leur rôle.

Milton Friedman, lettre ouverte dans le New-York Times

Les gestionnaires sont les employés des propriétaires. La seule responsabilité est de maximiser les profits.

Théorie des parties prenantes, Edward Freeman

L'entreprise a des responsabilités envers les acteurs internes ET externes.

Au même moment, se développe
l'investissement socialement responsable (ISR)

DES ANNÉES 1990 À 2000

Naissance de l'acronyme ESG

Au tournant du millénaire, les **enjeux climatiques**, les **droits humains** et la **gouvernance** prennent une place centrale dans les débats économiques mondiaux.

C'est dans ce contexte que **l'ESG** s'impose progressivement comme un cadre pour évaluer les impacts **environnementaux**, **sociaux** et de **gouvernance** des organisations.

En 2000,
Kofi Annan lance
le pacte mondial de
l'ONU pour des
valeurs partagées

“ I propose that you, the business leaders... and we, the United Nations, initiate a **global compact of shared values and principles**, which will give a human face to the global market.

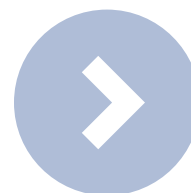
– Kofi Annan, 1938–2018



United Nations
Global Compact



Photo: AFP



Naissance de l'acronyme ESG

« *Who Cares Wins* » : le Pacte mondial implique le monde de la finance et des affaires et recommande le concept ESG

“

« Les entreprises qui atteignent une performance élevée relativement aux enjeux ESG peuvent **augmenter leur valeur financière** en gérant mieux les risques, anticipant les changements réglementaires et accédant à de nouveaux marchés, **tout en contribuant au développement durable.** »



DES ANNÉES 2000 À AUJOURD'HUI

Institutionnalisation de l'ESG

*En 20 ans, l'ESG passe de concept de niche à mouvement mondial, porté par **3 dynamiques** :*

1

Engagements volontaires : Science Based Targets (2015), ClimateAction 100+, Principes pour l'investissement responsable, initiatives EDI

2

Cadres de divulgation : GRI, TCFD, ISSB, normes de comptabilité carbone (PCAF, GHG Protocol)

3

Produits financiers : fonds ESG, obligations vertes, prêts liés à la durabilité

57 milliards \$ en fonds responsables au Canada (en 2024).



2023 À 2026

Ressacs et tournant géopolitique: en 2026, l'ESG est-il mort?

- **Aux États-Unis** : lois anti-ESG dans plusieurs États, actions antitrust visant des alliances climatiques, mesures contre les politiques EDI au gouvernement fédéral. Certaines règles SEC ont été abandonnées (2025).



2023 À 2026

Recul ou tri naturel?

Il est encore trop tôt pour trancher

- **Rétropédalage d'entreprises** : RBC (abandon de son objectif de 500 G\$ en financement durable), CPPIB (abandon de la cible de carboneutralité 2050), Molson Coors (fin de certaines politiques EDI). Phénomène d'« écosilence » (greenhushing).
- **Par contre** : Desjardins, CDPQ, Costco, Microsoft maintiennent leurs engagements.

84 %

des entreprises ayant soumis une divulgation au **Carbon Disclosure Project** conservent leurs objectifs climatiques, 37% les augmentent (PwC, 2025).

Pour plus d'infos, lisez l'énoncé de position de l'Institut Penner (2026)!