



# Observatoire des Actionnaires d'Avenir Présentation des résultats

Mercredi 9 avril 2014





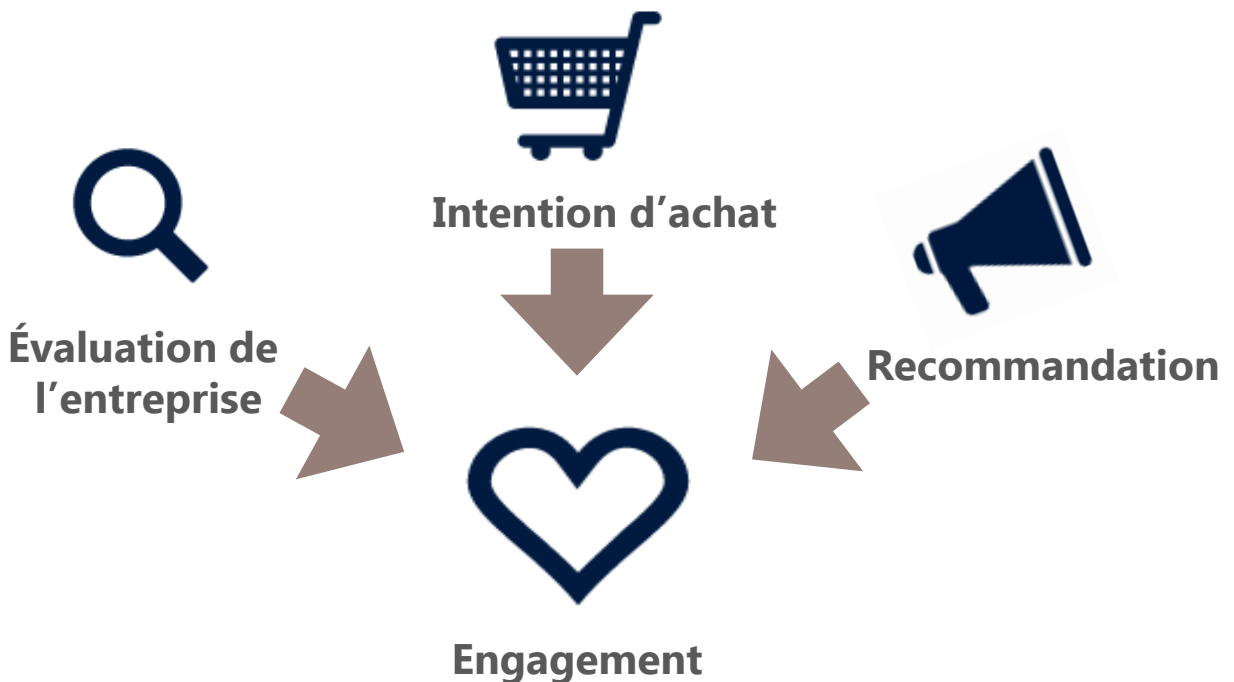
- ▶ Rappel – **Observatoire des Actionnaires d’Avenir**
- ▶ Principaux **enseignements de l’étude**
- ▶ Restitution des **résultats de l’édition 2014**

## Objectif de l'Observatoire des Actionnaires d'Avenir

**Sensibiliser** les Français, les pouvoirs publics et les entreprises à l'émergence d'une **nouvelle forme d'actionariat plus durable et plus responsable**, sensible aux enjeux du **partage de la valeur** et d'**éthique**

## Indice d'Engagement des Actionnaires d'Avenir

**Traduire le niveau d'engagement des Français** – actionnaires ou non – aux côtés des entreprises sur le moyen / long terme



## Le calcul de l'indice

- ▶ Indice d'engagement = moyenne évaluation + moyenne intention d'achat + moyenne recommandation
- ▶ **12 leviers** d'engagement dans **trois domaines majeurs** :

**Le projet  
d'entreprise**

**La performance  
économique et  
boursière**

**La gouvernance  
responsable**

- ▶ Une **question spécifique sur les comportements potentiels** des Actionnaires d'Avenir
- ▶ Un indice mesuré sur une **échelle de 0 à 10**

## L'enquête

- ▶ Enquête **quantitative** menée par voie électronique du 7 au 14 mars 2014 – 3 échantillons
  - **Echantillon de 1 007 répondants, représentatif** de la population française
  - Echantillon de 131 **actionnaires individuels**
  - Echantillon de 142 **actionnaires salariés**
- ▶ Méthode des **quotas**, au regard des critères de **sexe, région, âge** et de **catégorie socioprofessionnelle**

## Etre actionnaire, c'est l'affaire de tous !

**Le premier indice d'engagement des Actionnaires d'Avenir est particulièrement élevé : 6,4 points sur 10**, quel que soit le profil des personnes interrogées. Plus encourageant encore, près des deux tiers des Français sont aujourd'hui ouverts à l'investissement en actions.

## Un retour aux origines de l'investissement individuel

Les Actionnaires d'Avenir prêtent **autant d'importance au projet à moyen / long terme de l'entreprise – la qualité et l'innovation de ses produits / services ainsi que sa contribution au développement de l'économie réelle – qu'aux critères « classiques »** tels que les résultats financiers et la qualité de la gestion.

## L'affection societatis : une priorité pour les actionnaires d'avenir

**Les Actionnaires d'Avenir les plus engagés attendent un affectio societatis très fort** : ils cherchent à investir sur le long terme auprès des entreprises, échanger avec leurs dirigeants, s'investir davantage dans la communauté des actionnaires individuels et – surtout – ils sont fiers d'être actionnaires.

# Notes

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

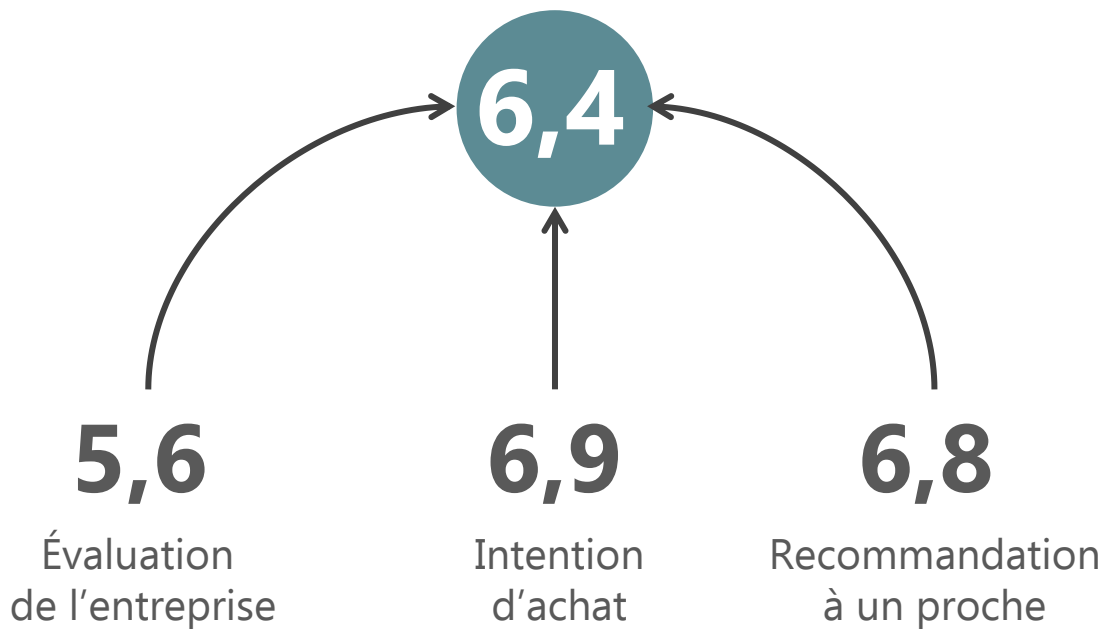
.....

.....

.....

.....

## Indice d'engagement des actionnaires d'avenir



### Notre analyse

- ▶ Un **indice d'engagement particulièrement élevé** (supérieur à 6) en décalage avec un contexte économique français « morose »
- ▶ Des **équilibres inattendus en termes** de régions (de 6,3 à 6,6), sexe, âge (6,3 à 6,5) et CSP (6,2 à 6,6)



# Notes

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

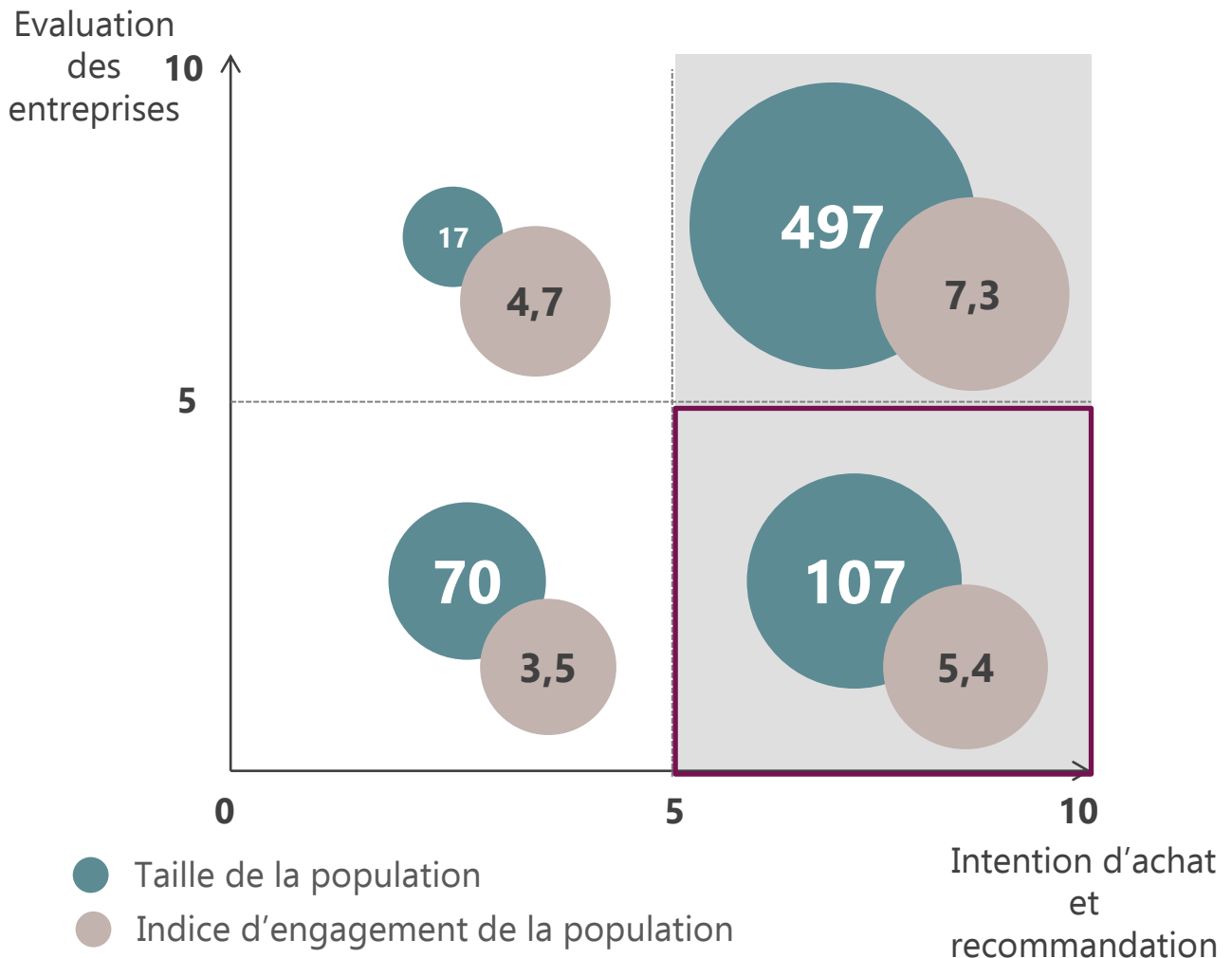
.....

.....

.....

.....

## Les profils d'engagement



### Notre analyse

- ▶ **Près de 60% de la population civile est prête à s'engager :**
  - Soit parce qu'elle évalue positivement les leviers d'attractivité
  - Ou pour 20% d'entre eux - de façon plus surprenante - en dépit d'une évaluation sévère des leviers d'attractivité
- ▶ Ceci s'explique que ces individus attachent une importance particulière à **l'innovation et la qualité des services / produits commercialisés**

# Notes

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

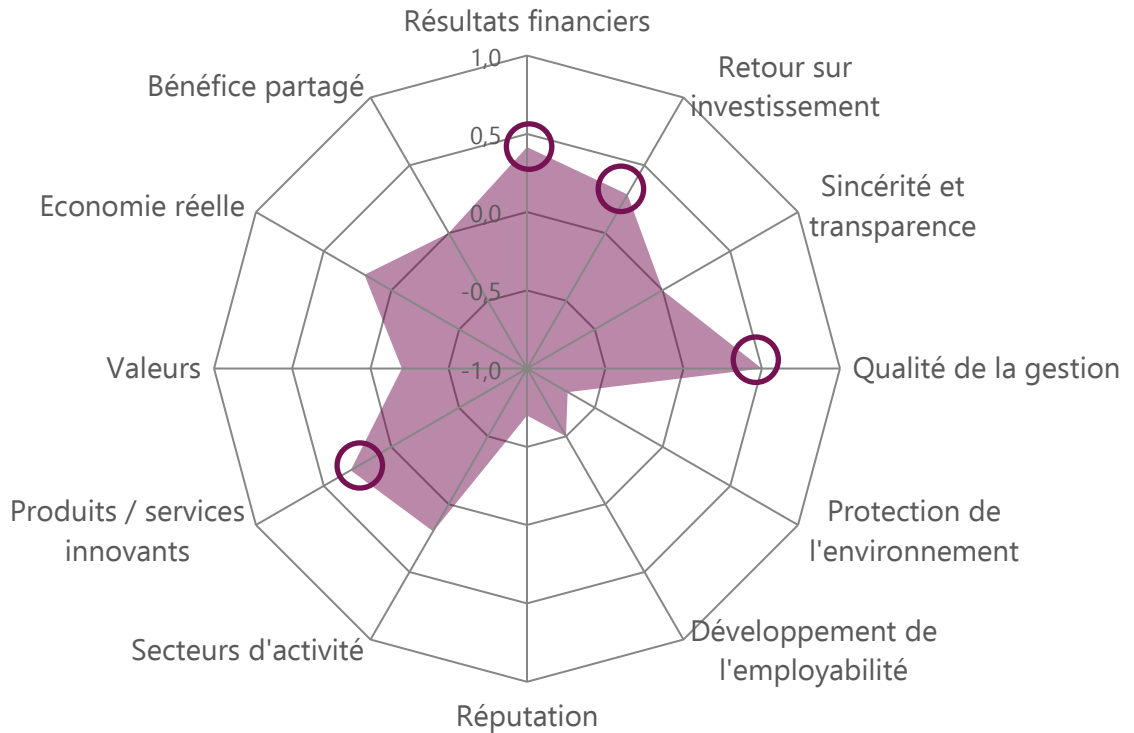
.....

.....

.....

.....

## Actionnaires individuels



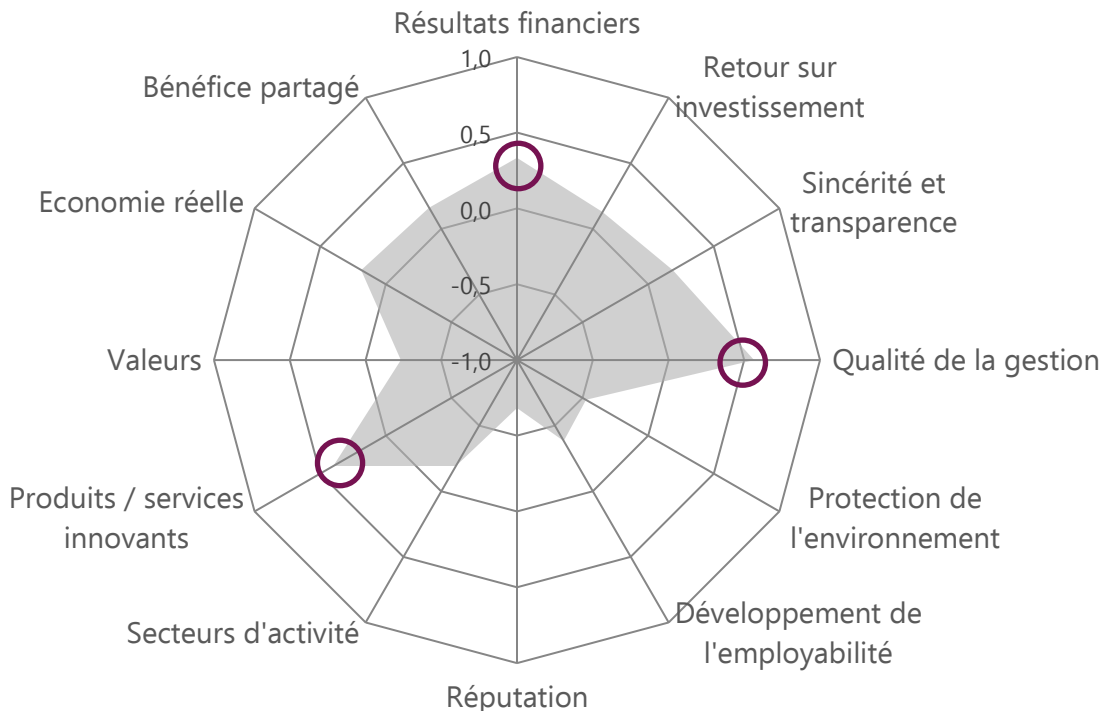
7,4

6,6

7,8

7,7

## Actionnaires salariés



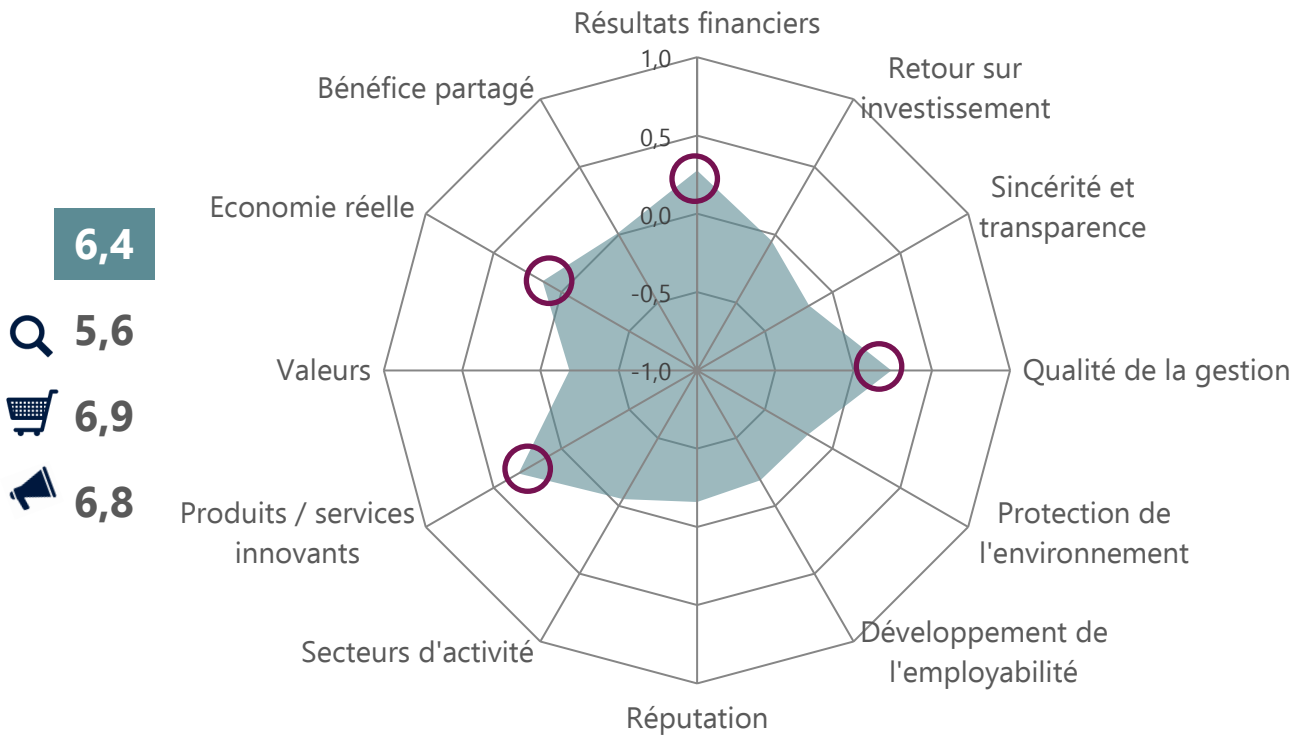
7,1

6,1

7,8

7,5

## Ensemble de la société civile



### Notre analyse

- ▶ Des **priorités relativement similaires** chez les actionnaires individuels et salariés
- ▶ En revanche, une **répartition beaucoup plus équilibrée** au sein du grand public, avec une pondération plus importante au niveau de la protection de l'environnement, du développement de l'employabilité et de la réputation

# Notes

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

# Notes

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

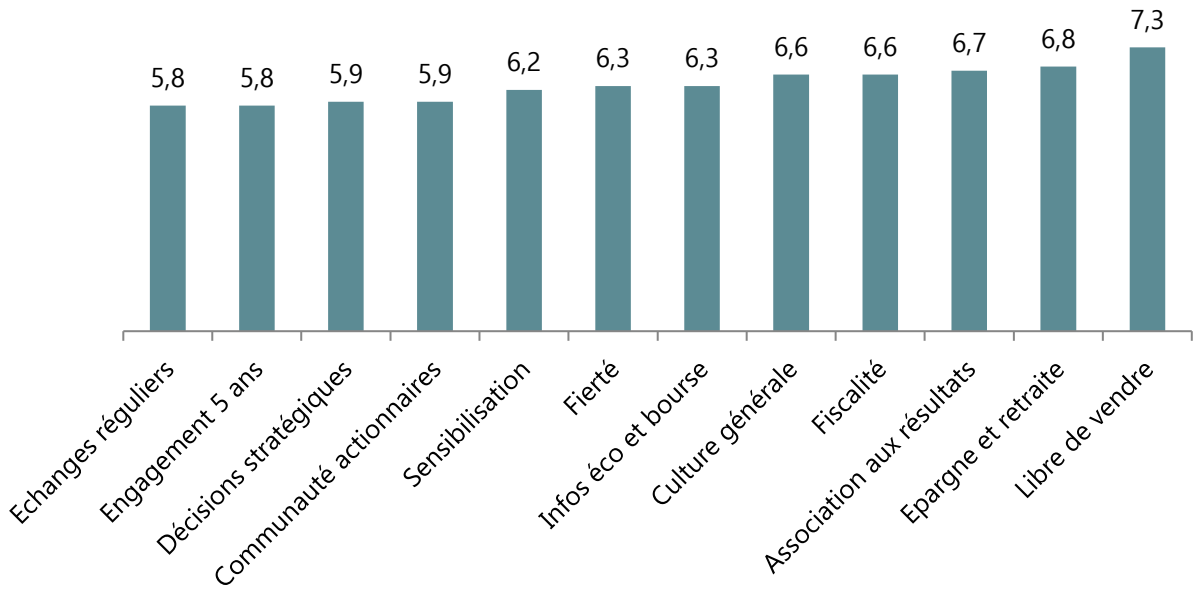
.....

.....

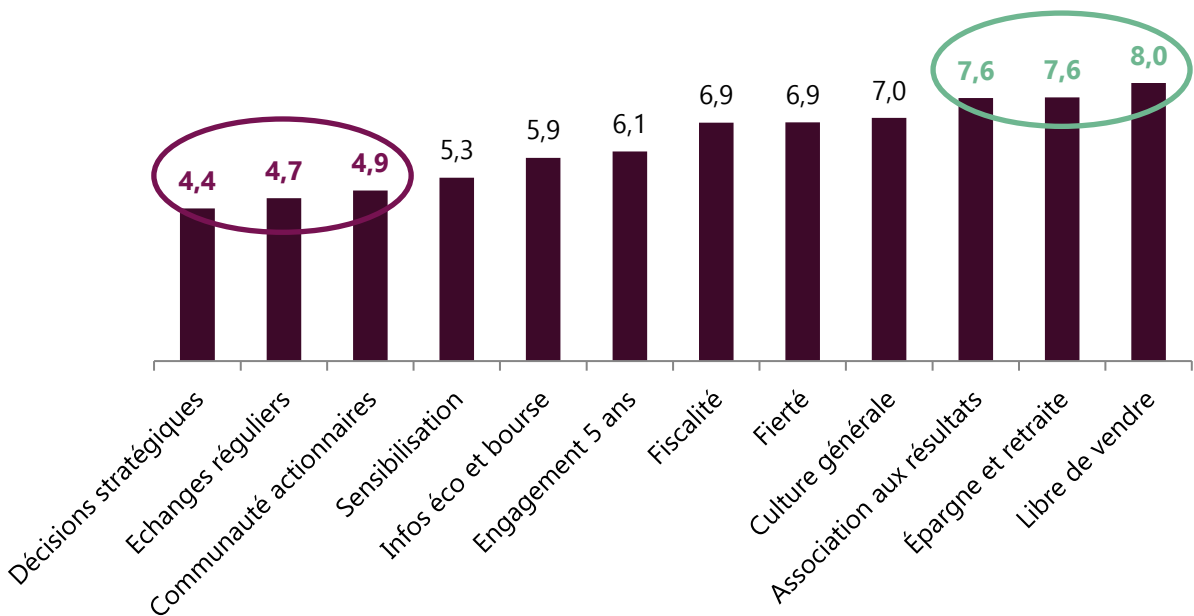
.....

.....

## Ensemble de la société civile



## Actionnaires salariés





## Suivre l'évolution de l'indice d'engagement des Actionnaires d'Avenir

L'indice d'engagement des Actionnaires d'Avenir pourrait être fortement lié à la conjoncture. Comment va-t-il évoluer au cours des années à venir ?

## Identifier les freins potentiels à l'investissement

La première édition s'est concentrée sur les leviers d'attractivité : quels pourraient être les freins à l'investissement, notamment ceux sur lesquels les entreprises peuvent travailler ?

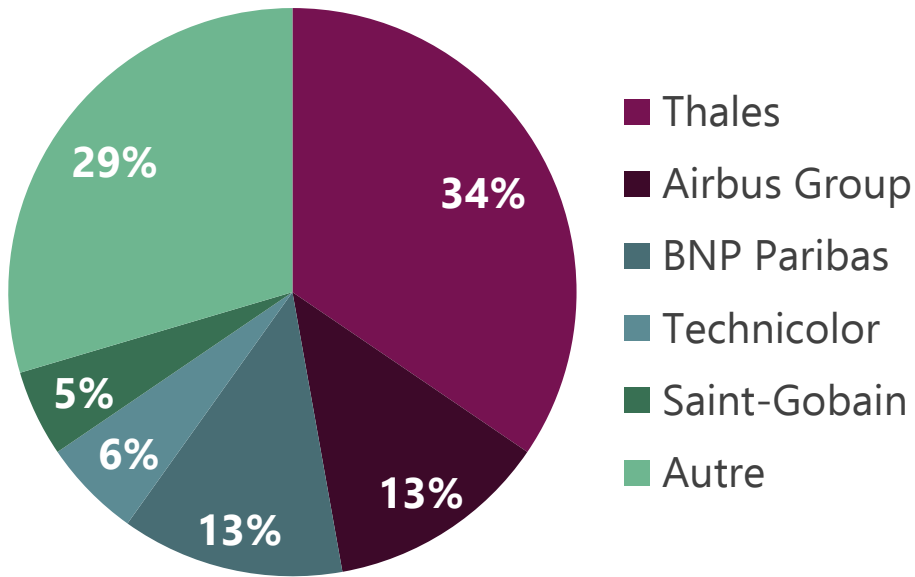
## Comprendre l'écart entre intention et passage à l'acte

Dans la continuité de l'analyse des freins, pourquoi les Français si optimistes quant aux entreprises n'achètent pour autant pas d'actions ?

## Améliorer le recueil de répondants individuels et salariés

Les échantillons récoltés en 2014 ne sont pas suffisamment représentatif sur les actionnaires individuels et salariés, comment améliorer ce point ?

## Répartition par entreprise



**56%**

des répondants sont également actionnaires d'autres sociétés

**Total**  
**Air Liquide**  
**Alcatel-Lucent**  
**Crédit Agricole**  
**EDF**  
**Orange**  
**Vivendi**

les plus citées

## LES LEVIERS D'ENGAGEMENT

### Le projet d'entreprise

- Bons résultats financiers
- Retour sur investissement attractif

### La performance économique & financière

- Communication sincère et transparente
- Bonne gestion
- Image auprès du grand public
- Valeurs
- Création de valeur partagée

### La gouvernance responsable

- Secteur d'activité
- Produits / services commercialisés
- Développement de l'économie réelle
- Efforts en matière de protection de l'environnement
- Efforts en matière de préservation de l'emploi en France



## Conseil en Communication Responsable Financier, Extra-Financier et Mixité

Agence indépendante de conseil en communication, **Capitalcom** s'est engagée – dès sa création, en 2005 – dans une **dynamique de valorisation de la performance responsable** (financière et sociale) **des entreprises sur le moyen / long terme pour stimuler de nouvelles formes d'innovation et répondre aux enjeux de compétitivité au plan mondial.**

**Capitalcom** accompagne ses clients dans le cadre de missions « sur mesure » avec **l'objectif de toujours privilégier la lisibilité et l'acceptabilité de leur démarche par l'ensemble des parties prenantes** (salariés, actionnaires, clients, fournisseurs et partenaires...).

Co-construits avec de grands groupes partenaires et des institutions de référence, « **l'Observatoire International de la Performance Responsable** », le Mouvement « **Pour un nouveau Pacte Social fondé sur la Confiance et la Performance** » et le « **Grand Prix de l'Assemblée Générale** » visent à implémenter – de façon très concrète – la performance responsable au sein des entreprises.

Pionnier sur ce thème majeur, Capitalcom publie – chaque année – des études prospectives fondées sur une analyse croisée des attentes des parties prenantes et des réalisations des entreprises, dans le but de partager – avec ces acteurs – **les tendances majeures et les meilleures pratiques internationales.**

Depuis 2010, **Capitalcom** s'est enrichie de deux filiales avec **Capitalcom Evénements** – qui réalise des évènements « sur mesure » – et **Capitalcom Interactions** – expert en organisation de réunions d'actionnaires en France et en Europe, dont surtout, « le Village des Actionnaires ».

### **CAPITALCOM**

Conseil en Communication Responsable | Financier, Extra-Financier et Mixité

10, boulevard Malesherbes – 75008 Paris, France

Tél. + 33 (0)1 45 49 93 37 | Fax + 33 (0)1 45 51 33 72

[www.capitalcom.fr](http://www.capitalcom.fr) | Twitter @capitalcom1