

# Fraudcast : histoires de tromperies et de trahisons



## Épisode 8 : Derrière l'écran vert : Fraude ESG

### Jazz Clemente

Bonjour tout le monde et bienvenue au balado de KPMG sur la fraude, pendant lequel nous nous penchons sur des cas de fraude médiatisés afin de comprendre ce qui s'est passé et d'en tirer des leçons. Je m'appelle Jazz Clemente.

### Frédéric LeBlond

Et je suis Frédéric LeBlond.

### Jazz Clemente

Nous sommes tous deux conseillers principaux au sein du groupe Juricomptabilité de KPMG au Canada.

### Frédéric LeBlond

Les histoires que nous allons couvrir dans cette série sont réelles, mais les noms utilisés sont fictifs afin de préserver la confidentialité des personnes impliquées. Bien que KPMG n'ait pas travaillé sur ces dossiers, nous œuvrons sur des cas semblables à ceux-ci. Dans cet épisode, nous discuterons d'histoires de fraude ESG et de ses nombreuses conséquences.

### Frédéric LeBlond

Avant de commencer, je fais un bref rappel sur les enjeux ESG. Les lettres « ESG » désignent l'environnement, la société et la gouvernance, donc les enjeux ESG représentent les questions qui se rapportent à ces sujets. Le terme est utilisé principalement dans le monde des affaires et se rapporte à la gestion environnementale, à la responsabilité sociale et à la gouvernance des organisations. Ce terme est souvent considéré comme une mode éphémère, mais il a une incidence très réelle sur la société. En fait, on peut affirmer que les enjeux ESG sont importants depuis que la société se soucie de l'équité, de la responsabilité et de l'environnement. Ces histoires peuvent concerner davantage des entreprises que des individus, mais elles ont toutes des conséquences très réelles sur la population en général.

### Frédéric LeBlond

La première histoire dont je voudrais parler est celle de la tristement célèbre marée noire de 2010, qui a attiré l'attention de la SEC. Un incident survenu à la plateforme Clearview Mission Offshore exploitée par Sunrise Petroleum a causé une explosion qui a coûté la vie à 11 travailleurs de la plateforme et a également entraîné une marée noire qui a duré trois mois avant d'être finalement bouchée. À ce stade, 750 millions de litres de pétrole avaient été déversés dans le golfe où se trouvait la plateforme. Je crois que la plupart des gens aujourd'hui se souviennent très bien de cet événement comme l'un des incidents environnementaux les plus graves du 21<sup>e</sup> siècle. Les conséquences environnementales de cette marée noire ont été catastrophiques, et le golfe est encore en cours de restauration à ce jour.

### Jazz Clemente

Comme nous l'avons mentionné, cette marée noire a coûté la vie à 11 personnes, mais ce n'était que le début. Les dégâts causés à la nature par les marées noires sont vraiment immenses, car ces dernières sont nocives pour toute la vie marine et les poissons, ainsi que les oiseaux et les mammifères. Souvent, ces animaux doivent être retirés de leur habitat naturel pour survivre, et ils doivent être réhabilités avant d'être retournés dans leur foyer.

### Frédéric LeBlond

Le lien et l'importance des enjeux ESG sont clairs ici, mais l'histoire va encore plus loin; il y a des éléments que je ne connaissais pas moi-même. En 2012, la SEC a déposé des accusations contre Sunrise Petroleum pour avoir trompé les investisseurs en sous-estimant grandement le débit de pétrole dans de multiples rapports déposés auprès de la SEC. Au cours de la marée noire, Sunrise a déclaré frauduleusement que le débit estimé du déversement était de 5 000 barils de pétrole par jour malgré ses propres données internes montrant que le débit pouvait être jusqu'à 146 000 barils par jour. De nombreuses déclarations

publiques ont été faites pour appuyer cette donnée. Des mois plus tard, un groupe de travail gouvernemental a déterminé que l'estimation la plus plausible était de 52 700 à 62 200 barils de pétrole par jour. Sunrise n'a pourtant jamais apporté de corrections à ses dépôts.

### **Jazz Clemente**

La société était donc responsable non seulement du déversement, mais aussi d'avoir fraudé ses investisseurs en leur mentant sur l'ampleur des dégâts causés.

### **Frédéric LeBlond**

Exactement. Sunrise Petroleum a finalement reçu une amende de plusieurs millions de dollars en plus des milliards de dollars qu'elle devait payer au gouvernement américain et à plusieurs États américains pour la pollution dont elle était responsable. Je crois que cela prouve mon argument. Le terme « enjeux ESG » est peut-être nouveau, mais en réalité, ils ont toujours existé.

### **Frédéric LeBlond**

Compte tenu de l'inquiétude grandissante à l'égard des enjeux ESG, de nombreux investisseurs examinent maintenant l'incidence de leurs décisions d'investissement sur l'environnement et favorisent les sociétés qui ont de meilleures valeurs et politiques environnementales. Pour soutenir cette tendance, de nombreuses institutions financières offrent maintenant des instruments et choix de placement respectueux des enjeux ESG.

### **Jazz Clemente**

Cela s'appelle l'investissement vert ou l'éco-investissement, une façon d'exercer la responsabilité sociale en investissant dans des entreprises et des fonds verts. Les investisseurs verts privilégient les entreprises dont les pratiques sont respectueuses de l'environnement.

### **Frédéric LeBlond**

Notre deuxième histoire porte sur un cabinet de gestion d'actifs et sur la façon dont il a induit en erreur ses clients, qui ont investi contre leurs propres intérêts ESG. Ce cabinet de gestion d'actifs, SilverLeaf Financial, offrait des placements financiers qu'il commercialisait à titre d'investissements ESG, mais la SEC a constaté qu'il y avait plusieurs problèmes de politiques et de procédures en ce qui a trait à la désignation et à la gestion de ces investissements entre 2017 et 2020.

SilverLeaf n'avait pas de politiques ou de procédures écrites

jusqu'en 2018, et même après les avoir établies, il ne les a pas suivies systématiquement. Par exemple, le personnel de SilverLeaf était tenu de remplir un questionnaire pour chaque société qu'il inclurait dans le portefeuille de placements, mais il a été constaté que les questionnaires étaient en fait remplis après que les titres aient été sélectionnés et inclus, et les réponses fournies s'appuyaient sur des recherches qui n'étaient pas conformes aux politiques du cabinet. SilverLeaf a partagé des informations sur ses politiques et procédures qu'il ne suivait pas à des intermédiaires et aux fiduciaires du fonds, et la SEC a infligé une amende à SilverLeaf de plusieurs millions de dollars à la suite de ces actions. Je pense que cette histoire devrait servir de rappel aux investisseurs afin qu'ils effectuent toujours un contrôle diligent et investissent de façon logique.

### **Frédéric LeBlond**

Il se trouve que certains secteurs ont un impact très important à la fois sur l'environnement et leurs communautés locales. L'un de ces secteurs est celui des ressources naturelles, comme l'industrie minière. Notre prochaine histoire porte sur l'importance de la responsabilité ESG et les conséquences drastiques qui peuvent se produire lorsque les choses tournent mal.

Le premier cas que nous allons examiner est celui de Polaris Minerals. Polaris avait appris qu'il y avait des inquiétudes quant à la contamination potentielle par le mercure d'une importante rivière qui coulait le long d'une de ses usines. Malheureusement, la SEC avait trouvé des problèmes quant à la façon dont Polaris traitait les choses. Les contrôles de divulgation déficients de Polaris ont fait en sorte que la société n'a pas correctement évalué les risques financiers de la contamination par le mercure de cette rivière. Elle a également dissimulé son inconduite en soumettant des rapports d'essais inexacts aux autorités environnementales locales. Polaris n'avait jamais évalué s'il était nécessaire de divulguer les incertitudes financières liées à l'inconduite. En ne parvenant pas à traiter la question correctement, Polaris a induit en erreur les investisseurs, qui croyaient que leurs investissements étaient fiables, et le gouvernement en retardant les efforts de restauration et en causant encore plus de dégâts environnementaux.

### **Jazz Clemente**

L'incapacité de Polaris à exercer un contrôle diligent en la matière a causé des dommages à ses investisseurs et à l'environnement.

## Frédéric LeBlond

C'est vrai, et ça peut être encore pire, comme vous le verrez dans le prochain cas.

Il concerne une autre société minière, Vigil SA. Dans ce cas, Vigil a fait des déclarations fausses et trompeuses sur la sécurité de ses barrages. L'un des barrages, construit pour contenir des sous-produits potentiellement toxiques de ses opérations minières, s'est en fait effondré en 2019, tuant 270 personnes et causant la perte de plus de 4 milliards de dollars dans sa capitalisation boursière. Vigil avait manipulé de multiples audits de sécurité, obtenu de nombreux certificats de stabilité frauduleux et trompé les gouvernements locaux et les investisseurs sur la sécurité du barrage à travers ses déclarations ESG. Vigil savait que son barrage ne respectait pas les normes de sécurité des barrages reconnues à l'échelle internationale, mais elle a continué à assurer aux investisseurs qu'elle adhérait aux pratiques internationales les plus strictes en matière d'évaluation de la sécurité des barrages. Elle a également déclaré que tous ses barrages étaient certifiés stables. En dissimulant ces risques, Vigil a recueilli plus de 1 milliard de dollars sur les marchés américains des titres d'emprunt tandis que son titre était activement négocié à la Bourse de New York. Cette histoire montre comment les préoccupations liées aux enjeux ESG peuvent être très sérieuses, voire une question de vie ou de mort.

J'espère que vous avez aimé nos histoires pour cet épisode.

## Frédéric LeBlond

Je suis très heureux de vous présenter notre invité pour cet épisode, Tony Lam. Tony est directeur au sein du groupe Juricomptabilité de KPMG à Montréal, au Canada. Il se spécialise dans les enquêtes sur les fraudes, la prévention de la fraude, l'audit interne et externe, ainsi que la quantification des dommages financiers dans le contexte de litiges. Plus particulièrement, il utilise une variété d'outils d'analyse, d'exploration de données, de statistiques et de visualisation, qui peuvent entre autres servir à concevoir des procédures d'analyse de données complexes utilisées pour des témoignages d'experts, des enquêtes sur les fraudes et d'autres types de mandats.

L'intérêt de Tony pour les enjeux ESG lui a permis d'acquérir une grande compréhension de la fraude ESG, ainsi que de la manière dont les techniques d'analyse de données peuvent être appliquées pour cerner les risques. Il a déjà fait des présentations à diverses conférences régionales et nationales sur la fraude ESG. Tony dirige le

comité Juricomptabilité ESG de KPMG au Canada, qui vise à développer des services de juricomptabilité pour les enjeux ESG.

Tony, étant donné que la fraude liée aux enjeux ESG est un sujet de préoccupation, comment pouvons-nous nous assurer que les actions que nous avons entreprises pour atteindre nos objectifs ESG ont l'incidence voulue?

## Tony Lam

Merci, Frederic. En bref, vous devez faire vos propres recherches. Il y a réellement deux façons d'éviter d'être trompé par la fraude ESG. Si je suis un consommateur, par exemple, je veux éviter les produits qui peuvent sembler être associés à de l'écoblanchiment. Il faut comprendre ce que chaque étiquette signifie et ses implications. Par exemple, certaines étiquettes ESG sont plus permissives, en ce qui a trait au pourcentage de contenu qui n'est pas respectueux des enjeux ESG – elles acceptent parfois même moins de la moitié du contenu; certaines étiquettes n'impliquent aucun effort supplémentaire de la ferme. Par exemple, la ferme ou le produit peut avoir une étiquette sans effort ou travail supplémentaire de la part du producteur lui-même, et il ne fait que payer des coûts de commercialisation. En fin de compte, il est préférable d'encourager les véritables leaders qui changent ou transforment le secteur dans lequel ils évoluent, et d'acheter des produits d'eux.

Vous pourriez également vouloir peser les avantages et les inconvénients des produits que les entreprises encouragent. Par exemple, certaines entreprises peuvent offrir des bouteilles d'eau qui sont faites d'aluminium, mais comme l'aluminium est recyclable, mais à usage unique, et coûte beaucoup d'énergie à produire, ce n'est peut-être pas la meilleure solution. Dans ce cas, en réalité, une meilleure solution est de choisir sa bouteille d'eau, d'avoir sa propre bouteille d'eau réutilisable ou même de boire d'une fontaine. Enfin, on veut encourager les entreprises qui sont vraiment transformatrices. Il faut examiner les entreprises qui encouragent la réutilisation des produits, ce qui est la meilleure solution du point de vue des enjeux ESG.

En tant qu'investisseur, il faut surveiller les signaux d'alerte avant de décider d'investir dans certaines sociétés ou non. On doit être au courant des signaux, par exemple, qui peuvent expliquer toute modification inhabituelle dans le calcul des mesures. Les rapports sur les mesures sont-ils incohérents ou vagues? La société a-t-elle des cibles ambitieuses pour atteindre la carboneutralité dans cinq ans, mais n'a adopté aucune stratégie significative pour y

parvenir? Dans les enjeux ESG, la plupart des rapports sont produits de façon volontaire. Cela signifie que les sociétés n'ont pas à se conformer à une norme de déclaration précise, mais certaines choisissent de se conformer aux nouvelles normes de l'ISSB. Dans ce cas, on peut rechercher ces mentions et même vérifier si un auditeur a fourni une certification du rapport ESG. Enfin, on doit comparer la société à ses pairs du secteur et voir si elle obtient de meilleurs résultats que les autres.

### **Frédéric LeBlond**

C'est super, Tony. Comment les entreprises peuvent-elles éviter de perpétuer la fraude ESG?

### **Tony Lam**

Dans ce cas, je recommanderais d'examiner ce que nous appelons le cadre du COSO du point de vue du contrôle interne et de voir, à partir de l'environnement de contrôle, de l'évaluation des risques et d'autres considérations, comment les contrôles ESG peuvent jeter les bases de la présentation de l'information ESG? Quand on examine l'environnement de contrôle, on cherche à s'assurer qu'il y a un ton approprié au sommet et que les leaders transmettent le message selon lequel la fraude n'est pas acceptable, sous aucune forme, qu'elle soit financière ou même du point de vue de la présentation de l'information sur les indicateurs clés de performance ESG.

En ce qui concerne l'évaluation des risques, il faut examiner les risques et les stratagèmes possibles pour les inconduites ESG. Du côté des activités de contrôle, on doit s'assurer que les contrôles couvrent les nouveaux risques liés aux enjeux ESG; en effet, puisqu'on présente maintenant l'information sur les ESG, de nouvelles motivations et de nouvelles pressions de la part des parties prenantes pourraient apparaître. Les responsables du contrôle de la qualité sont sollicités dans ce cas, et doivent déterminer quel genre de nouveaux contrôles utiliser, puisqu'il y a de nouveaux facteurs à prendre en considération. Il faut aussi communiquer vos attentes à tout le monde faisant partie du processus, à toutes les parties prenantes ainsi qu'aux employés et fournir à ces derniers de la formation au besoin. La création de canaux de communication, comme une ligne de dénonciation, est essentielle pour signaler les fraudes potentielles liées aux ESG.

Enfin, on doit inclure les activités de surveillance dans la perspective de la fraude ESG. On pourrait, par exemple, utiliser l'analyse de données pour identifier les risques de

fraude, surtout parce que la source de ces indicateurs clés de performance provient de bases de données non traditionnelles comme l'empreinte carbone, la superficie et le volume de déchets? Il s'agit d'un aspect qui n'est pas habituellement supervisé par un cadre de contrôle interne ou d'évaluation des risques de fraude.

### **Frédéric LeBlond**

Merci Tony. Et enfin, peux-tu me dire un peu ce que fait KPMG ou ce sur quoi nous travaillons dans le domaine des enjeux ESG en juricomptabilité?

### **Tony Lam**

Oui, bien sûr. Chez KPMG, nous offrons de nombreux services proactifs ou réactifs.

Lorsque nous examinons des services proactifs, nous aidons les entreprises à établir une stratégie ESG réaliste par rapport à leurs objectifs, et nous pouvons les aider à les maintenir. Nous les aidons même à calculer leurs émissions de gaz à effet de serre et à comprendre d'où viennent leurs sources d'émissions. Dans ce cas, établir une stratégie ESG pour les aider à réduire leur empreinte et à atteindre leurs objectifs.

Nous pouvons également les aider à évaluer la maturité de leurs systèmes, en particulier lorsque nous examinons les données qui alimentent leur empreinte carbone ESG. Utilisent-ils des fichiers Excel? Utilisent-ils des données provenant de PRE? Quels types de contrôles en découlent et quels sont les différents risques de fraude? Nous pouvons aider les sociétés en adoptant une approche de gestion des risques de fraude. Quel est le risque de fraude pour ces sociétés et comment pouvons-nous nous assurer que les contrôles sont mis en place de manière appropriée?

Enfin, nous pouvons les aider avec la formation afin que, d'un point de vue éthique, toutes les parties prenantes soient au courant de ce qu'est la fraude ESG dans la présentation de l'information, et qu'elles comprennent bien ce qui est acceptable et inacceptable. Nous pouvons bien sûr les aider du côté réactif; s'il y a des allégations de fraude ESG, nous pouvons enquêter sur ces allégations. S'il y a un litige découlant d'une fraude ESG, comme des pertes financières dues à une information fausse ou trompeuse sur les indicateurs clés de performance ou sur les informations ESG, nous pouvons les aider à quantifier les dommages. Enfin, s'il y a des actions collectives, nous pouvons les aider dans ces cas également.

### **Frédéric LeBlond**

Génial. Merci Tony. Merci beaucoup de t'être joint à nous aujourd'hui.

### **Tony Lam**

Merci. C'était un plaisir.

### **Jazz Clemente**

Chaque épisode nous aimons conclure avec un petit élément pour vous aider à accroître la sensibilisation à la fraude. Fred va vous présenter le stratagème de fraude de la semaine, le blanchiment ESG.

### **Frédéric LeBlond**

Merci Jazz. Donc, le blanchiment ESG se produit lorsqu'une entreprise tente de vendre à outrance ou d'embellir ses efforts ESG, voire même carrément mentir à ce sujet, afin de faire une meilleure impression sur les investisseurs qui pourraient en fait se retrouver induits en erreur en investissant dans quelque chose qui va à l'encontre de leurs intérêts. Il existe de nombreux types de blanchiment liés à différents aspects ESG et à la façon dont ils servent à obtenir la faveur des parties prenantes.

Par exemple, l'écoblanchiment se produit quand une entreprise trompe le public au sujet de son impact environnemental ou de ses politiques, alors que le blanchiment bleu fait référence à la promotion d'initiatives de développement marin qui peuvent en fait nuire aux milieux aquatiques. Il y a aussi des exemples de blanchiment sociaux, comme la diversité de façade et le blanchiment féministe, où l'on trompe les investisseurs concernant des initiatives liées à la communauté 2SLGBTQIA+ ou à l'inclusion des femmes, respectivement.

### **Jazz Clemente**

Alors, comment gérer cela?

### **Frédéric LeBlond**

En tant qu'investisseur, on peut éviter d'être victime de blanchiment ESG en effectuant des recherches approfondies avant de prendre une décision d'investissement. En tant qu'organisation qui cherche à rapporter avec exactitude ses mesures ESG et à éviter les allégations de blanchiment ESG, il y a certaines pistes que l'on peut suivre.

Tout d'abord, on doit s'assurer que ses déclarations marketing sont étayées par des preuves concrètes et crédibles. Puis, on peut utiliser les certifications et les normes de durabilité pour accroître sa crédibilité. Ensuite, il faut tenir compte de son empreinte environnementale globale, donc pas seulement sur des secteurs isolés de l'entreprise. On peut exécuter des audits de ses chaînes d'approvisionnement pour s'assurer que les fournisseurs sont aussi durables que l'organisation. Enfin, on doit suivre la perception des clients en effectuant des enquêtes continues.

Les professionnels en juricomptabilité chez KPMG transforment la façon dont les clients cernent et atténuent les risques et économisent temps et argent. Nous aidons les particuliers et les organisations à se tenir au fait de la fraude, et nous serions ravis de vous aider aussi. Au nom de toute l'équipe de juricomptabilité dans la région Est, merci beaucoup d'avoir écouté cet épisode de KPMG sur la fraude.

### **Jazz Clemente**

Restez à l'affût de notre prochain épisode!