

CLUB DE LA CONTINUITE D'ACTIVITE

13 FEVRIER 2025

OBJECTIFS DE L'INTERVENTION

- « *Qu'est ce qui nous attend cette année et à quelle sauce va-t-on être mangé?* »



PROGRAMME DE L'INTERVENTION

- I. Focus sur la nouvelle présidence Trump
- II. Principaux impacts géopolitiques
- III. La gestion du risque géopolitique par les entreprises
- IV. Echanges et débat



Le défi majeur en 2025



- Adeptes de la *Madman theory*
- Démarche transactionnelle
- Approche opportuniste
- Lecture idéologique
- Pratique outrancière de la négociation
- Imprévisibilité et spontanéité
- Fascination pour la force
- Dévalorise les alliances politiques
- Considère être seul, face à des ennemis politiques et des adversaires économiques
- Examine les relations internationales comme un jeu à somme nulle : « Winners Vs Losers »
- Stratégie internationale doit répondre à ses impératifs nationaux et aux intérêts de sa base électorale



Turbulences en vue pour l'UE





Proche et Moyen Orient en pleine reconfiguration



GÉOPOLITIQUE RÉGIONALE DE L'ARABIE SAOUDITE: ENTRE SÉCURISATION DE LA CORNE ET LUTTE D'INFLUENCE EN AFRIQUE

JUSQU'EN 2014



SEPT 2018



Sécurisation des *Choke points* : enjeux des passages maritimes clés



Gestion du fait géopolitique par les entreprises

- Les risques géopolitiques peuvent affecter les entreprises de multiples façons, y compris via des perturbations des chaînes d'approvisionnement, des changements réglementaires, des sanctions économiques, ou même des crises locales pouvant perturber l'activité à l'échelle mondiale.



General Electric



Les impacts de l'arrivée de Trump

- L'arrivée de Trump impactera assurément les entreprises européennes, selon leur secteur, leur exposition au marché US et leur stratégie d'investissement, les conduisant à évaluer en permanence l'impact des politiques de l'Administration Trump sur leurs opérations mondiales.
- Scénarios:
 - Retour à un protectionnisme renforcé
 - Soutien à la déréglementation et à l'allégement fiscal pour les entreprises US
 - Soutien à l'énergie et aux industries extractives et limitation des investissements dans les industries écologiques/énergies renouvelables
 - Désengagement des alliances mondiales et relance de négociations bilatérales
 - Attitude ambivalente envers la Chine et l'UE

EXTRATERRITORIALITÉ DU DROIT US: LE TRIO INFERNAL



FOREIGN CORRUPT
PRACTICES ACT
(FCPA)

PATRIOT ACT

CLOUD ACT

EXECUTIVE ORDER DU 10 FEVRIER 2025



FACT SHEETS

FACT SHEET: PRESIDENT DONALD J. TRUMP RESTORES AMERICAN COMPETITIVENESS AND SECURITY IN FCPA ENFORCEMENT

February 10, 2025

AMERICAN SECURITY REQUIRES AMERICAN ECONOMIC STRENGTH: American national security depends on America and its companies gaining strategic commercial advantages around the world, and President Trump is stopping excessive, unpredictable FCPA enforcement that makes American companies less competitive.

- U.S. companies are harmed by FCPA overenforcement because they are prohibited from engaging in practices common among international competitors, creating an uneven playing field.
- Strategic advantages in critical minerals, deep-water ports, and other key infrastructure or assets around the world are critical to American national security.

PUTTING AMERICA FIRST: President Trump is committed to prioritizing American economic and security interests and ensuring U.S. businesses have the tools to succeed globally.



Quelles réponses pour les entreprises françaises?

■ Pistes de réflexion:

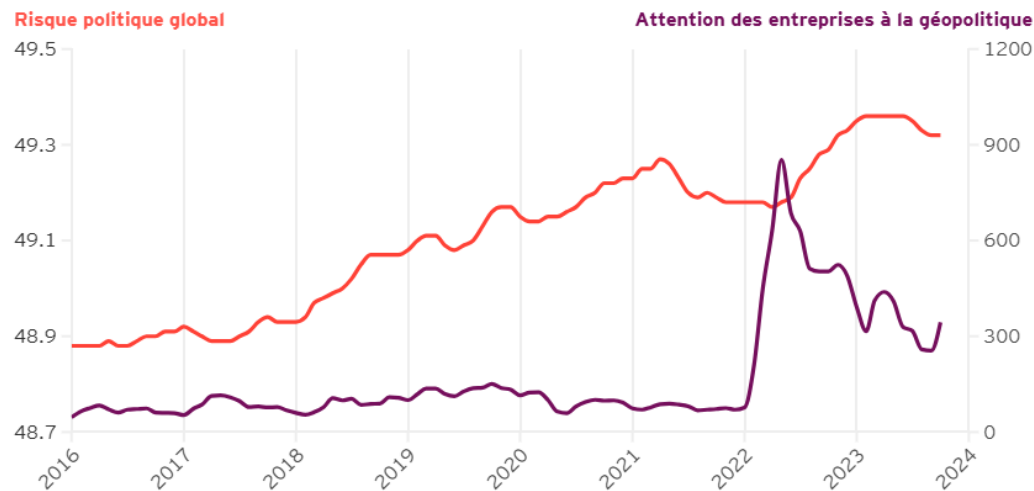
- Stratégie de diversification des marchés
- Renforcement et diversification des chaînes d'approvisionnement
- Gestion des risques réglementaires et mise en conformité
- Optimisation des relations avec les parties prenantes (lobbying, RP, partenariats locaux..)
- Suivi et gestion proactive des risques géopolitiques (veille, planification de scénarios...)

■ Objectifs:

- Anticiper les menaces potentielles,
- S'adapter rapidement en cas de crise (solutions d'atténuation ou de contournement)
- Minimiser les impacts négatifs
- Exploiter les opportunités dans un environnement incertain

Le déficit géopolitique des entreprises

L'attention portée par les entreprises à la géopolitique s'est légèrement essouffée depuis le pic observé début 2022 avec le début de l'invasion russe en Ukraine, bien que le risque politique mondial reste élevé.



Remarque : « Risque politique mondial » représente la moyenne mondiale du risque politique pondérée par le PIB de GeoQuant. « Attention des entreprises à la géopolitique » correspond au nombre de transcriptions d'événements d'entreprise mentionnant des termes liés au risque géopolitique. Ces données sont présentées sous forme de moyenne sur trois mois.

Source : GeoQuant, from BMI, a Fitch Solutions Company; AlphaSense; EY Knowledge analysis



- Le risque géopolitique constitue désormais un élément important à prendre en compte dans l'élaboration des stratégies d'entreprise eu égard aux répercussions potentielles sur leur activité, tous secteurs, toutes tailles et toutes zones géographiques confondus.
- Vers la création d'un poste de « Chief Geopolitical Officer » ?

MERCI DE VOTRE ATTENTION

QUESTIONS ?

monsef.tounti@dowjones.com