

## Verlag

# Seminarie DECAVI / Risk Dynamics

## Maatschappelijke engagement in de financiële sector: modegril of een structurele trend?

**B**anken en verzekeraars die nog steeds kampen met de naweeën van de financiële crisis in 2008, proberen het vertrouwen van de consument terug te winnen. Daarbij positioneren ze zich als maatschappelijk geëngageerd. Maar maakt die boodschap gewoon deel uit van een PR-campagne of kunnen we spreken van een structurele trend? Tijdens het seminarie van Decavi en Risk Dynamics in Hotel Metropole kregen de gastsprekers deze vraag voorgeschied door Laurent Feiner van DECAVI.

Wij namen alvast nota van de antwoorden van: Olivier Marquet (Managing Director Triodos Bank België), Didier Debrulle (Sales Manager Delta Lloyd), Herwig Peeters (Directeur Forum Ethibel) en Nicolas Crochet (Managing Partner Funds For Good).

### FORUM ETHIBEL

Van de vier is Forum Ethibel de enige niet-financiële instelling. Forum Ethibel staat onder meer in voor het beheren en toekennen van kwaliteitslabels aan financiële producten, het uitvoeren van audits bij financiële instellingen en advies rond maatschappelijk verantwoord investeren (MVI) en ondernemen (MVO). Hierdoor probeert het forum de transparantie en de bekendheid van MVI producten bij het publiek te vergroten.

Herwig Peeters: "De titel van dit seminarie is een retorische vraag. Daar moet niet over gefilosofeerd worden. De financiële sector heeft zelf, bij monde van Febelfin, haar maatschappelijke rol geprofileerd met haar eerste sectoraal duurzaamheidsverslag. Dit vooruitgangrapport zet de bakens uit en meet in welke mate de

sector zich maatschappelijk engageert. Het rapport behandelt de impact op de economie en het milieu, de wisselwerking tussen overheid en financiële sector, de sociale impact en de mate waarin MVI en MVO is doorgedrongen bij de financiële instellingen."

Volgens Herwig Peeters kan de sector haar cruciale maatschappelijke rol als kanaal van geldvoorziening pas echt duurzaam vervullen als er sprake is van gezonde bedrijfsvoering en risicobeheer. Het efficiënt en ethisch beheren van haar

en staat in Europa al jaren op de eerste plaats inzake de verhouding tussen duurzame en traditionele producten. Deze trend wordt bevestigd in het referentierapport van MIRA (Milieurapport Vlaanderen) dat nagaat in welke mate de Belg geïnteresseerd is in MVI. Die interesse was sterk toegenomen tot 2010. Sindsdien is het aanbod met ruim een derde afgenomen: van 11 miljard euro tot iets meer dan 7 miljard euro."

"Daar is niets verontrustend aan," zegt Peeters. Als voornaamste verklaring

**“Forum Ethibel: de sector kan haar cruciale maatschappelijke rol als kanaal van geldvoorziening pas echt duurzaam vervullen als er sprake is van gezonde bedrijfsvoering en risicobeheer”**

middelen (komt het geld van de goede kant en gaat het de goede kant op) is essentieel. De juiste grenzen bewaken, door zelfregulering of externe regelgeving is een vitale voorwaarde want alleen een gezonde financiële instelling kan een weldaad zijn voor de maatschappij.

Herwig Peeters: "Pas daarna kijken we naar de rol van financiële instellingen die kan variëren tussen sociaal engagement en mecenaat. Een aantal instellingen hebben een lange traditie in de omgang met de non-profit sector, de sociale economie, microfinanciering en culturele en derdewereldorganisaties.

Daarnaast is er in België relatief veel aandacht voor ethische en duurzame beleggings-, spaar- en verzekeringsproducten. België speelde zelfs een voortrekkersrol

haalt hij de natuurlijke terugloop aan van de fondsen met kapitaalgarantie. De voornaamste gangmaker van deze producten lanceerde in grote getallen MVI varianten die nu een voor een op vervalddag komen. Verder boerden MVI-fondsen relatief een stuk beter in de crisisjaren. Ondertussen is veel lucht uit het aanbod verdwenen en komen er meer nieuwe spelers en innovatieve technieken op de markt. Er is echter ruimte voor verbetering. Zo haalt Forum Ethibel aan dat er nog veel groeipotentieel is bij institutionele beleggers in de verzekeringssector. Ook de overheid kan een belangrijke rol spelen door het vastleggen van minimumnormen voor MVI-criteria en door een betere consumentenbescherming. Dit laatste kan vooral door de transparantie van de sector verder te vergroten.

## TRIODOS BANK

Olivier Marquet van Triodos bank sluit zich aan bij de stelling dat het maatschappelijk engagement vanuit de financiële sector een structurele trend is.

Triodos engageert zich al van bij de oprichting in de jaren tachtig in sociale projecten en heeft zijn sociaal engagement vastgelegd in de statuten. Voorbeelden hiervan zijn in het in 2004 opgerichte fonds voor duurzaam bouwen, het in 2009 opgerichte fonds voor microfinanciering en het in 2014 opgerichte fonds voor organische landbouw.

“Om het maatschappelijk engagement te garanderen,” vertelt Olivier Marquet, “werkt Triodos enkel samen met bedrijven die meer inspanningen leveren dan het gemiddelde binnen de sector. Bovendien definieerde de bank minimumcriteria waaraan voldaan moet worden om krediettoekenning in overweging te nemen.”

“Elk potentieel krediet passeert daarom langs twee commissies waar ze eerst aan de sociale criteria getoetst wordt alvorens men het financiële aspect evalueert. Zo komen, bijvoorbeeld, bedrijven die wapens produceren of dierenproeven uitvoeren niet in aanmerking voor investeringen.

Deze combinatie van minimumcriteria en een sterk doorgedreven transparantie zorgt ervoor dat bedrijven graag samenwerken met Triodos omwille van het positieve imago. Bovendien kan Triodos resultaten voorleggen die beter zijn dan het gemiddelde van de Belgische bankensector.

Toch blijft het marktaandeel beperkt, onder meer door de organische groei-strategie waar de bank voor heeft gekozen (in plaats van groei door overnames). Om een grotere impact te hebben binnen de financiële wereld richtte Triodos daarom samen met andere

banken een groep voor ethische banken op: Global Alliance for Banking on Values.

De waardering van klanten voor deze strategie is groot, maar tijdens het beslissingsproces blijven opbrengst, betrouwbaarheid en transparantie de belangrijkste factoren die bepalen waar het geld wordt ondergebracht. Triodos' strategie werkt in de eerste plaats omdat zij maatschappelijk engagement aan marktconform rendement weet te koppelen,” aldus Olivier Marquet.

## DELTA LLOYD LIFE

Delta Lloyd Life (DLL) gebruikt eenzelfde strategie van rendement gekoppeld aan maatschappelijk engagement. Als één van de sterkste stijgers op Euronext Brussel en Euronext Amsterdam en als wereldwijde nummer twee in duurzaam investeren, heeft DLL een strategie uitgewerkt gebaseerd op drie pijlers: people, planet, profit.

“Funds For Good engageert zich om 50% van zijn winst en 10% van de omzet te investeren in sociale projecten”



**Innova-  
tieve,  
dyna-  
mische  
verze-  
keraar zoekt  
multinationals,  
om samen de  
wereld vooruit  
te helpen.**

XL Group  
Insurance



Bent u op zoek naar experts in zakelijke risico's, die beschikken over een wereldwijd netwerk en voor hun claims services prijzen hebben gewonnen? Neem contact met ons op: [xlgroup.com](http://xlgroup.com)



**MAKE YOUR WORLD GO**

XL en MAKE YOUR WORLD GO zijn handelsmerken van de XL Group plc.

DLL engageert zich naar klanten toe door hen producten op maat aan te bieden in plaats van vaste formules. Naar zijn werknemers toe investeert het bedrijf in aangename werkomstandigheden en in professionele en persoonlijke ontwikkeling. Een bijdrage aan de maatschappij levert DLL door de focus enerzijds te leggen op pensioenen en mee te helpen denken aan innovatieve oplossingen om de pensioenuitdaging tegemoet te komen en anderzijds door te investeren in de lokale economie rond haar kantooromgeving, de gemeente Sint-Gillis.

Op ecologisch vlak probeert DLL zijn steentje bij te dragen door zijn ecologische voetafdruk te verkleinen. Zo wordt gebruikgemaakt van groene energie en zijn de kantoren gesitueerd op een locatie die vlot met het openbaar vervoer bereikbaar is.

Tot slot heeft DLL, net als Triodos, minimumcriteria en exclusiecriteria opgesteld waaraan potentiële investeringen moeten voldoen. Deze criteria werden gebaseerd op het verdrag van de universele rechten van de mens van de Verenigde Naties en de VN-principes voor verantwoord investeren. Hierbij laat DLL zich adviseren door Sustainalytics, een onafhankelijke organisatie die onderzoek doet naar duurzaamheid.

Didier Debrulle: "Delta Lloyd Life wil met deze strategie een voortrekker zijn in de evolutie naar meer maatschappelijk engagement vanuit de financiële sector."

**“Triodos Bank België: tijdens het beslissingsproces blijven opbrengst, betrouwbaarheid en transparantie de belangrijkste factoren die bepalen waar het geld wordt ondergebracht”**

#### FUNDS FOR GOOD

Als laatste spreker kwam Nicolas Crochet aan het woord. Hij is één van de drie succesvolle ondernemers die mee aan de basis ligt van Funds For Good. Dit fonds onderneemt een poging om een businessmodel te creëren dat het mogelijk maakt een bijdrage te leveren aan de samenleving.

Ook Funds For Good hoopt een voortrekker te zijn in de evolutie naar een groter maatschappelijk engagement vanuit de financiële sector door het goede voorbeeld te geven, al is de impact beperkt.

Het fonds werkt niet anders dan andere fondsen. De kosten en het rendement voor de belegger blijven dezelfde. Het verschil zit in het feit dat Funds For Good zich engageert om 50% van zijn winst en 10% van de omzet te investeren in sociale projecten. Bijvoorbeeld Generation for Good dat microkredieten verstrekt aan mensen en beginnende ondernemingen die niet bij de bank terecht kunnen.

Om zijn engagement kracht bij te zetten, laat Funds For Good jaarlijks een externe audit uitvoeren. Deze transparantie moet

klanten garanderen dat hun vertrouwen in dit fonds niet ongegrond is.

#### CONCLUSIE

Dat de drie financiële instellingen die op het seminarie hun project voorstelden zich maatschappelijk engageren, staat buiten kijf. Allen investeren ze in sociale projecten en proberen ze bewust ecologisch te werken. Er kunnen echter ook enkele kanttekeningen geplaatst worden bij dit engagement.

Ten eerste vertegenwoordigt maatschappelijk verantwoord investeren en ondernemen slechts een beperkt marktaandeel. Bovendien is de strategie telkens gebaseerd op het koppelen van maatschappelijk engagement aan rendement. Vanuit het bedrijf gezien een logische keuze, maar het impliceert ook dat sociale en ecologische projecten met een kleiner rendement uit de boot vallen. Het engagement is dus beperkt.

Het feit dat maatschappelijk verantwoord investeren en ondernemen slechts een beperkt marktaandeel vertegenwoordigt en dat bij een groep als Delta Lloyd alleen Delta Lloyd Life op deze manier werkt, lijkt dan ook te suggereren dat de financiële wereld inspeelt op de vraag van een beperkte groep in de maatschappij.

De overheid kan hier dan ook een belangrijke rol spelen door regulering en door de transparantie van de financiële wereld te vergroten. Zoals één van de toehoorders het treffend formuleerde: "De financiële crisis was een systeemcrisis, maar het systeem is amper of niet veranderd. Komt het maatschappelijk engagement dan niet vooral tot stand door kleine succesverhalen en de toegenomen interesse voor de klant in deze materie?"

**Toon Stabel**

#### WIE IS WIE?

##### Decavi

Opleider en evenementenorganisator DECAVI richt zich tot de professionals van de verzekeringssector (makelaars, verzekeraars, actuarissen...). De ontbijtsessies zijn vooral bedoeld als interactieve informatiemomenten. De gesloten seminars worden volledig aangepast aan de wensen van het bedrijf. Op de open seminars zijn alle geïnteresseerden welkom. DECAVI organiseert ook permanente opleidingen voor makelaars (erkend door de FSMA).  
<http://www.decavi.be/nl/>

##### Risk Dynamics

De consultants van Risk Dynamics analyseren de bedreigingen en opportuniteiten van de verzekeringssector. Als cosponsor van evenementen willen ze de dialoog binnen de sector bevorderen en innoverende ideeën promoten.  
<http://www.riskdynamics.eu>