



VAN LANSCHOT BANKIERS

# VERANTWOORD BANKIEREN: AANWENDING VAN SPAARGELDEN CERTIFICERINGSVERKLARING 2011

Van Lanschot voert een beleid op het vlak van Verantwoord Ondernemen. De evolutie en resultaten van dit werk in opbouw, worden sinds 2010 systematisch gerapporteerd. Dit certificaat bekijkt de mate waarin Van Lanschot de haar toevertrouwde gelden strikt volgens haar eigen principes rond verantwoord bankieren aanwendt.

*Aan alle betrokkenen bij Van Lanschot,  
Aan de spaarders, kredietnemers en beleggers,  
Aan het publiek:*

Forum ETHIBEL vzw werd door Van Lanschot Bankiers belast met het uitvoeren van een onafhankelijke controle op de naleving van haar principes en richtlijnen rond Verantwoord Ondernemen (VO) bij de besteding van de haar toevertrouwde middelen en haar krediet- en beleggingspolitiek.

## Situering Van Lanschot Bankiers

Van Lanschot beschrijft zichzelf als de oudste en grootste onafhankelijke private banker van de Benelux met 30 kantoren in Nederland en 7 kantoren in België. De dienstverlening van Van Lanschot richt zich voornamelijk op vermogende particulieren en op ondernemers. Van Lanschot NV is de houdstermaatschappij van F. van Lanschot Bankiers NV. Het aandeel Van Lanschot NV wordt verhandeld op de beurs van Euronext Amsterdam als een lokaal fonds. Onder de stabiele aandeelhouders zijn vermeldenswaard: Delta Lloyd, Stichting Friesland Boppe, Rabobank, ABP, LDDM Holding (familie Van Lanschot), SNS Reaal en de medewerkers en de directie. Een hoog percentage van de balans bestaat uit kredietverlening. Van Lanschot richt zich op onshore private banking en hanteert een relatiemodel, geen productbenadering.

## Verantwoord Ondernemen

Van Lanschot voert een integraal beleid op het vlak van Verantwoord Ondernemen, waarbij stakeholderdialoog en de eigen kernwaarden de fundamenteen vormen. Dit beleid richt zich op 3 aandachtgebieden:

Bancaire kernprocessen. Het beleggingsbeleid, gericht op dialoog met bedrijven en fondsen; het kredietbeleid en het klantacceptatiebeleid.

Bedrijfsprocessen. Het milieubeleid, gericht op verminderen van eigen impact; het inkoopbeleid; het human resources beleid, waar Van Lanschot 'voorkeurswerkgever' wil zijn.

Maatschappelijke positionering. Steun aan maatschappelijke projecten; donaties; Commissie Goede Doelen; het Maatschappelijk jaarverslag gemodelleerd naar Global Reporting Initiative (GRI).

Van Lanschot groep heeft in 2009 drie internationale VO-richtlijnen ondertekend: UN Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) en de beginselen van de International Labour Organization (ILO).

De verantwoordelijkheid rond VO ligt bij de Raad van Bestuur. De invulling ervan is gedelegeerd aan de VO-manager. Twee interne comités adviseren rond ethische dilemma's: de Ethische Council en de Environmental Social Governance (ESG) Board.



Van Lanschot's VO-beleid is een werk in opbouw, waarvan de evolutie en resultaten sinds 2010 systematisch gerapporteerd worden, o.a. via kernindicatoren (KPI's). Maatschappelijke jaarverslagen en details over het VO-beleid zijn raadpleegbaar: <https://www.vanlanschot.be/nl/wie-is-van-lanschot/verantwoord-ondernemen>.

### **Verantwoord beleggen**

Het beleggingsbeleid werd geformuleerd in 2009 en wordt gaandeweg geïmplementeerd. Dit betekent dat het beleid gaat gelden voor steeds meer asset classes. Het beleid is geënt op de hogervermelde normen en richtlijnen (GC, PRI en ILO). Een gespecialiseerde en onafhankelijke consultant heeft de hoofdthema's van GC (mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anticorruptie), samen met het door Van Lanschot toegevoegde criterium voor wapens, vertaald naar 59 screeningscriteria. Deze 59 screeningscriteria bevatten ook richtlijnen met betrekking tot tabak (marketing), dierenwelzijn (inclusief bont en dierproeven), nucleaire energie (veiligheid) en porno. Indien een bedrijf of beleggingsfonds niet voldoet aan deze criteria, dan wordt een engagementproces opgestart om verbetering te bewerkstelligen. Enkel wanneer dit geen effect heeft worden beleggingen afgestoten. Toezicht op deze processen maakt geen deel uit van onze audit.

### **Verantwoorde kredietverlening en het kader van de audit**

In 2010 heeft Van Lanschot haar verantwoord kredietbeleid geformuleerd op basis van hogergenoemde GC-richtlijnen en uitgebreid met criteria rond wapens, bont, kansspelen, porno, dierenproeven en nucleaire energie. De richtsnoeren worden permanent verfijnd en uitgebreid.

De uitvoering startte in april 2011. Alle bestaande en nieuwe kredieten worden onderworpen aan een kredietfilter en zo nodig wordt verbetering betracht via engagement. De betrokken bankers en riskmanagers werden hiertoe opgeleid en begeleid. In 2011 werd het meest relevante deel van de zakelijke kredietportefeuille getoetst. In geval van twijfel werd via een engagementstrategie getracht meer duidelijkheid te krijgen om daarna verbeteringen te realiseren. Eind 2011 waren circa 550 zakelijke kredietrelaties gescreend. Volgens Van Lanschot bleek de portefeuille relatief schoon. Het zwaartepunt van de kredietverlening ligt overigens bij business professionals, commercieel vastgoed en de medische sector in Nederland en nagenoeg niet in 'gevoelige sectoren' (landbouw en visserij, chemie, nutsbedrijven, olie en gas). Verder zijn er veelal kleine en middelgrote bedrijven, die enkel in Nederland opereren. Productie in lagelonenlanden is een uitzondering. Een kleine groep importeurs van 'gevoelige' goederen uit lagelonenlanden komt in 2012 onder extra aandacht.

### **Verloop van de audit**

Onze controle ging de conformiteit na van de besteding van de toevertrouwde gelden met de codes rond kredietverlening en herbelegging.

Wij hebben vooreerst een documentaire audit uitgevoerd van alle relevante beleidsteksten, om het referentiekader en de gehanteerde beheerprocedures te doorgronden. De audit heeft vervolgens bekeken of de richtlijnen daadwerkelijk werden opgevolgd om vervolgens de vooruitgang in de implementatie en de resultaten te beoordelen.

Deze certificeringsverklaring slaat op het volledige boekjaar 2011. Ons nazicht is volledig uitgevoerd volgens de bepalingen van de overeenkomst. Bij de uitvoering van onze controlewerkzaamheden hebben wij kunnen steunen op de administratieve diensten van Van Lanschot. Wij hebben alle gevraagde, bijkomende inlichtingen verkregen.

### **Resultaten van de audit**

Het totaal van de inlagen eind 2011 bedroeg 18,4 miljard €.

Deze instroom (de passiefzijde van de balans) kan, volgens de geaudi-

teerde cijfers, als volgt procentueel ingedeeld worden: spaargelden en deposito's (71%), schuldbewijzen (13%), eigen vermogen (9%), verplichtingen aan banken (2%) en overige (5%).

De uitstroom (de actiefzijde van de balans) is als volgt samengesteld: kredieten (78%), liquide middelen en tegoeden bij banken (9%), financiële instrumenten (8%) en overige (5%).

Het grootste deel van de kredieten is toe te wijzen aan hypotheek en vastgoed (71%). Van de zakelijke kredieten werden er 89 in eerste instantie als 'mogelijk hoog risico' ingedeeld. Na verder onderzoek kregen er 18 een positief advies; met 65 werd een engagementproces opgestart en 6 dossiers staan nog open. Forum ETHIBEL heeft enkele kleinere sectoren aangeduid, waarvoor zij in 2012 diepgaander onderzoek verwacht.

De precieze bestemming van de 'liquide middelen en tegoeden bij banken' kan niet achterhaald worden. Wel onderwerpt Van Lanschot haar bancaire relaties aan een algemene toetsing van het beleid, om te beletten dat middelen worden uitgezet bij financiële instellingen die niet voldoen aan haar minimale VO-eisen. Wij hebben vastgesteld dat er eind 2011 op een totaal van 71 financiële instellingen 23 geselecteerd werden waarop een engagementproces moest opgestart worden.

De groep 'financiële instrumenten' is divers. 77% van deze post is gescreend. Voor 5,5% (het handelsboek) is screening quasi onmogelijk. Blijft 17,5% die verder gescreend worden in de loop van 2012 (het zijn hoofdzakelijk private equity posities).

Wij konden vaststellen dat er geen blootstelling is aan complexe financiële instrumenten (zoals subprime, CDO's of toxische constructies), noch aan obligaties van Europese periferielanden (Zuid-Europa, Ierland). De balanspost 'rest' werd grotendeels gescreend.

Op basis van onze controles schatten wij dat de bestemming van de balans al voor 89% strikt conform is met de codes en richtlijnen. Voor bijna 10% van de balans is dat onmogelijk precies vast te stellen, maar Van Lanschot past daar wel haar engagement-aanpak toe na analyse van het beleid van de betrokken financiële instellingen. De resterende 1,3% wordt in 2012 verder uitgediept. Forum ETHIBEL beschouwt dit voor een eerste VO-boekjaar als een uitstekend resultaat.

Wij bevestigen dat Van Lanschot haar VO-krediet- en herbeleggingsbeleid nauwgezet en verantwoordelijk invult, opbouwt en opvolgt.

Voor Forum ETHIBEL vzw,

Herwig Peeters, Directeur  
Brussel, 15 juni 2012