



## VAN LANSCHOT KEMPEN BANQUE RESPONSABLE : L'UTILISATION DE L'ÉPARGNE DÉCLARATION DE CERTIFICATION 2018



**Forum ETHIBEL** est une association belge qui promeut activement la Responsabilité Sociale des Entreprises (RSE) et l'Investissement Socialement Responsable (ISR) pour accélérer la transition vers une société plus durable. Dans ce contexte, Forum ETHIBEL développe des produits et services pour **promouvoir un comportement transparent et durable sur les marchés financiers**.

Un **certificat de Forum Ethibel** garantit que le client respecte bien les règles qu'il s'impose et offre aussi l'avantage de le confirmer et de le communiquer aux parties prenantes. Cela concerne les **critères extra-financiers** d'un produit, définis dans un cahier des charges.

La base de ce certificat est constituée par :

- des critères non financiers **détaillés, clairs et formulés publiquement** ;
- des critères minimaux relatifs **aux droits de l'homme et aux droits des travailleurs, à l'environnement et aux armements** ;
- un **contrôle périodique** et systématique du portefeuille.

Ce certificat de Forum Ethibel évalue donc la vision et les valeurs de Van Lanschot Kempen et s'assure que celle-ci utilise les fonds qui lui sont confiés dans le respect strict de ses propres principes en matière de banque socialement responsable.

*À toute personne concernée chez Van Lanschot Kempen,  
À tous les épargnants (Evi) et investisseurs,  
Aux emprunteurs,  
Au public,*

**Forum ETHIBEL asbl** a été chargé par **Van Lanschot Kempen (VLK)** d'effectuer un contrôle indépendant sur le respect de ses principes et lignes directrices en matière d'Entreprise Responsable (ER) dans le cadre de l'utilisation de l'épargne et de sa politique de prêt et d'investissement.

L'évolution et les résultats de son approche font l'objet, depuis 2009, de rapports systématiques. Ce huitième certificat annuel vise à établir si Van Lanschot Kempen utilise les fonds qui lui sont confiés dans le respect strict de ses propres principes en matière de banque socialement responsable.

**Forum Ethibel** agit seulement en tant qu'auditeur et organisme certificateur. Le certificat de **Forum ETHIBEL** fournit une garantie quant à la conformité d'un fonds avec les critères extra-financiers mentionnés dans la politique, le cahier des charges ou d'autres prescriptions.

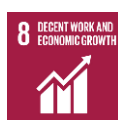
## Van Lanschot Kempen

*À propos de Van Lanschot Kempen*

**Van Lanschot Kempen** se décrit elle-même comme un *Wealth Manager indépendant et spécialisé*. Ses services s'adressent aux particuliers fortunés, aux entrepreneurs, aux associations et aux fondations. Le bilan comporte un pourcentage élevé – mais en diminution (de 78% en 2011 à 61% en 2018) – d'octroi de crédits et a été renforcé au cours de cette période, le ratio (Common Equity) Tier 1 passant de 10,9% (en 2011) à 21,4%.

Van Lanschot Kempen suit diverses **directives internationales**, dont *UN Global Compact (UNGC)*, *Principles for Responsible Investment (PRI)*, *OECD Guidelines for Multinational Enterprises* et les *Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPR)*.

En outre, VLK a adhéré en 2017 aux **Objectifs de développement durable (SDG)** des Nations Unies. Le *Wealth Manager* a sélectionné cinq SDG sur lesquels il entend se concentrer<sup>1</sup>.



### Entreprise responsable

Van Lanschot Kempen mène, en matière d'**Entreprise Responsable (ER)**, une politique intégrale fondée sur le dialogue avec les parties prenantes et les **valeurs clés propres à l'entreprise**.

La politique ER est mise en œuvre à tous les niveaux concernés chez VLK et est ancrée à un niveau élevé au sein du **Conseil d'administration**. L'**Environmental Social Governance (ESG) Council**, la commission 'Politique de risque crédits' (Beleidsrisicocommissie Kredieten) et les membres de la ligne hiérarchique formulent et mettent en application la politique. Le **service Entreprise responsable** assure au besoin un soutien et une coordination. Il recueille les données non financières pour le rapport annuel, ceci à partir de questionnaires en lien avec les directives externes et les principes de politique internes. Il effectue aussi des contrôles de vraisemblance sur les données fournies.

En 2018, VLK a développé **de nouveaux indicateurs de performance (KPI)**, en plus des indicateurs existants. Ces 59 KPI financiers et non financiers sont axés sur la création de valeur du groupe à long terme et sont conformes aux intérêts des parties prenantes et de VLK elle-même.

Les 59 KPI sont répartis en six thèmes :

- Gestion financière et gestion des risques.
- Éthique et intégrité.
- Relations avec les clients.
- Responsabilité et durabilité.
- Collaborateurs.
- Préservation et accroissement du patrimoine.

Quinze des 59 KPI sont communiqués à l'extérieur.

Pour sept de ces quinze KPI, le *Wealth Manager* a atteint ou dépassé l'objectif en 2018. Quatre de ces KPI ont trait à la responsabilité et à la durabilité. Un se rapporte à la gestion financière et la gestion des risques et un autre aux collaborateurs. Le dernier indicateur de performance atteint porte sur la préservation et l'accroissement du patrimoine. Avec ces nouveaux KPI, Van Lanschot Kempen se met elle-même au défi de satisfaire à d'autres critères tant financiers que non financiers.

Une autre évolution est que la mesure des KPI non financiers est intégrée dans les départements concernés, alors que les années précédentes, le service Entreprise responsable jouait à cet égard le rôle de locomotive. Ce qui démontre que l'entrepreneuriat responsable est de plus en plus ancré dans l'organisation.

#### *Investissement responsable*

---

L'investissement responsable est également dérivé des directives internationales mentionnées ci-dessus. Depuis 2013 (donc pour l'exercice 2012), le Forum ETHIBEL assure le suivi de ces processus et établit un certificat distinct pour attester la conformité avec la politique à laquelle l'entreprise s'engage.

#### *Octroi de crédits responsable*

---

En 2010, Van Lanschot Kempen a formulé sa politique de crédit (professionnel), dont la mise en application a débuté en avril 2011. On examine l'implication éventuelle dans des violations des droits de l'homme et des droits du travail, des infractions environnementales, dans la corruption, les armes, la fourrure, les jeux de hasard, la pornographie et l'énergie nucléaire.

Cette politique a été adaptée en 2018 afin d'assurer la conformité avec les *OECD Guidelines for Multinational Enterprises* et les *UNGP*. Ceci a débouché sur une définition plus détaillée du processus de *due diligence* et d'engagement. La politique comprend une série de mesures possibles pour éviter d'éventuels impacts environnementaux et sociaux négatifs pour les parties prenantes concernées. VLK a également exclu les prêts à des entreprises ayant un lien direct avec la production de tabac.

Tous les crédits professionnels nouveaux et existants qui, en raison de la nature de leurs activités (secteur) ou de leur localisation (région), comportent des risques pour la durabilité supérieurs à la moyenne, ont été soumis à un filtre 'ER'. En fonction des résultats du filtre, un processus d'engagement a été entamé avec les entreprises afin de fournir des éclaircissements et d'apporter des améliorations. Au cours de l'année 2018, l'examen des prêts a été centralisé dans un seul et même service. Auparavant, cette tâche incombait au représentant de Van Lanschot qui gérait la relation avec ses clients. La centralisation permet d'améliorer et de rationaliser le processus.

## **Vérification et audit annuel**

#### *Cadre et déroulement de l'audit*

---

Pendant le contrôle, nous avons vérifié la conformité de l'utilisation des fonds confiés avec les règles de conduite internes en matière d'octroi de crédits et de réinvestissement. Au cours de l'audit, nous avons examiné si les directives étaient effectivement suivies et si les résultats étaient évalués. La présente déclaration de certification porte sur l'ensemble de l'exercice 2018. Notre contrôle a été exécuté selon les dispositions de la convention.

#### *Audit de l'octroi de crédits*

---

Le portefeuille de crédits professionnels a encore été réduit, passant de 1,8 à 1,5 milliard €. En termes absolus, ceci représentait 2.211 crédits, dont 2.184 sont dispensés de tout autre contrôle.

Après huit années d'analyses au cas par cas, 144 dossiers au total ont été introduits comme présentant un 'risque potentiellement élevé'. Fin 2018, il en restait 17, avec lesquels Van Lanschot Kempen a engagé un dialogue. En ce qui concerne les 127 restants, soit ils ont été reclassés en 'risque faible', soit il a été mis fin à la relation de crédit.

Les emprunteurs avec un profil de risque 'potentiellement élevé' sont actifs dans des 'secteurs sensibles' (notamment habillement, bois, autres industries manufacturières) ou ont des sites de production dans des pays non occidentaux (ou importent depuis de tels pays). Les risques potentiels comprennent le déboisement

illégal, les mauvaises conditions de travail, les violations des droits de l'homme et la pollution grave. Deux des crédits à risque filtrés portent sur la participation (indirecte) au secteur des armes.

#### Résultats de la vérification du bilan\*

Le total des dépôts s'élevait à 13,98 milliards € fin 2018. Le tableau (voir ci-dessous) montre la répartition en pourcentage des postes du bilan, tant au niveau du flux entrant (côté passif) que du flux sortant (côté actif)<sup>1</sup>. Les crédits sont sous contrôle. Les problèmes potentiels ont été retracés, surveillés ou, si nécessaire, résolus.

Il n'est pas possible de retrouver la destination précise des 'liquidités et avoirs auprès des banques', mais VLK soumet ses relations bancaires à un contrôle afin d'éviter que des moyens soient placés auprès d'institutions qui ne répondent pas aux exigences en matière d'entreprise responsable. Cette évaluation a été mise à jour en 2018. En résumé, la politique exige à présent que les institutions financières souscrivent au minimum à 5 des 9 initiatives de développement durable (internationales) pré-sélectionnées<sup>1</sup>. En 2018, les 51 institutions étaient en conformité avec le UN Global Compact et répondaient au rating ESG minimum. Cependant, 4 des 51 institutions ne satisfont pas entièrement aux exigences. Par conséquent, un processus d'engagement a été amorcé avec ces quatre institutions. Pour l'une des banques, il est apparu entre-temps que la plupart des initiatives (internationales) n'étaient pas d'application. Ceci en raison de la nature de la banque et de l'ancrage local. VLK a dès lors décidé de poursuivre la relation avec cette banque.

Le groupe 'instruments financiers' (19,3%) est diversifié. 18,5% ont fait l'objet d'un examen. Pour 0,53% (le portefeuille de négociation), l'examen est quasiment impossible. Pour 0,26%, un processus d'engagement est en cours. Le poste 'autre' est constitué de bâtiments, de goodwill (plus-value d'une entreprise) et d'impôts à récupérer.

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Total du bilan (mld €)</b>	18,45	17,99	17,67	17,26	15,50	14,88	14,66	13,98
<b>Bilan (passif)</b>	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Épargne et dépôts	71%	63%	58%	61%	62%	65%	62%	65%
Titres d'emprunt	13%	16%	24%	23%	22%	22%	24%	19%
Fonds propres	9%	8%	7%	8%	8%	9%	3%	9%
Engagements envers les banques	2%	8%	7%	5%	5%	1%	1%	2%
Autres	5%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	5%
<b>Total du bilan (mld €)</b>	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
<b>Crédits</b>	77,6%	75,1%	70,7%	64%	66%	65%	62%	61%
- particuliers (hypothèques)	[51,1%]	[48,9%]	[47,0%]	[43,8%]	[49,7%]	[49,3%]	[48,9%]	[58,3%]
- crédits professionnels	[26,4%]	[26,2%]	[23,7%]	[19,9%]	[16,2%]	[15,4%]	[13,2%]	[2,9%]
<b>Liquidités et avoirs auprès des banques</b>	9,2%	11,7%	13,6%	9,3%	7,0%	12,0%	14,0%	14,0%
<b>Instruments financiers</b>	7,6%	8,9%	11,4%	22,0%	21,9%	16,8%	17,7%	19,3%
- déjà examinés	[5,9%]	[7,8%]	[11,1%]	[21,7%]	[21,7%]	[16,5%]	[17,0%]	[18,5%]
- non examinés / non vérifiables	[0,4%]	[0,3%]	[0,3%]	[0,24%]	[0,04%]	[0,11%]	[0,34%]	[0,53%]
- pas entièrement conformes ; engagement	[1,3%]	[0,8%]	[0,1%]	[0,03%]	[0,14%]	[0,22%]	[0,42%]	[0,26%]
<b>Autre (pas d'examen requis)</b>	5,4%	4,4%	4,5%	5,2%	5,2%	6,0%	6,0%	5,6%
<b>Total examiné</b>	92,9%	94,5%	95,4%	94,8%	94,7%	93,3%	92,9%	93,9%

\* Si la somme des pourcentages n'atteint pas 100%, ceci est dû à des différences d'arrondi.

## Conclusion

Sur la base de nos contrôles, nous considérons que l'affectation du bilan fait l'objet, à 93,9%, d'un examen par VLK sur la base de ses codes. Strictement parlant, cela ne signifie pas que chaque investissement répond pleinement à tous les critères, mais que les risques sociaux et éthiques sont correctement identifiés et gérés.

Avec notre connaissance des dossiers examinés, nous estimons que la conformité aux codes est quasiment totale. Ni la réduction de certaines activités ni la croissance des actifs sous gestion n'influencent le 'plafond d'auditabilité' qui est de l'ordre de 95%.

Nous déclarons que Van Lanschot Kempen assure de manière consciencieuse et responsable la mise en œuvre, le développement et le suivi de sa politique de crédit et de réinvestissement en tant qu'entreprise responsable.

Bruxelles, le 4 juillet 2019  
Forum ETHIBEL asbl



Kenny Frederickx,  
Directeur général



Ro Van den broeck,  
Research Officer

### Forum Ethibel

*info@ethibel.org*  
*www.forumethibel.org*

### Informations sur la durabilité <sup>i</sup>

Pour une description du profil de Van Lanschot Kempen, l'historique, les résultats et le positionnement dans la société, nous renvoyons aux documents suivants :

**Rapport annuel 2018**, dans lequel les informations financières et non financières sont présentées en lien les unes avec les autres, <https://media.vanlanschot.nl/media/pdfs/2018-annual-report-van-lanschot-kempen.pdf>  
**Annexe Responsabilité sociétale des entreprises 2018**,

<https://www.vanlanschotkempen.com/media/3474/2018-csr-supplement-van-lanschot-kempen.pdf>

**Déclarations de certification** du Forum ETHIBEL pour 2011 (mesure du point zéro), puis de 2012 à 2017,

<https://www.vanlanschotkempen.com/vo-rapportages-en-externe-beoordeling>

- **Évaluation des institutions financières** : UN Global Compact, UN PRI et OECD Guidelines for Multinational Institutions sont trois exemples parmi les neuf initiatives de développement durable (internationales) pré-sélectionnées.
- **Directives internationales** : UN Global Compact - [www.unglobalcompact.org](http://www.unglobalcompact.org), UN PRI - [www.unpri.org](http://www.unpri.org), OECD Guidelines for Multinational Enterprises - <http://www.oecd.org/corporate/mne/>, UNGP - [www.business-humanrights.org/en/un-guiding-principles](http://www.business-humanrights.org/en/un-guiding-principles)
- **Résultats de l'audit de l'octroi de crédits** : Les chiffres de 2017 et 2016 ont été révisés.

2017 comptait 2.244 crédits professionnels, dont 2.193 ont été dispensés en vertu d'une politique de crédit responsable. 51 crédits ont été examinés, parmi lesquels 19 ont été identifiés comme présentant un 'risque potentiellement élevé'.

2016 comptait 2.303 crédits professionnels, dont 2.222 ont été dispensés en vertu d'une politique de crédit responsable. 81 crédits ont été examinés, parmi lesquels 27 ont été identifiés comme présentant un 'risque potentiellement élevé'.

- **Résultats concernant le bilan :** Un ajustement de valeur est intervenu à partir de 2017. Le Fair value hedge accounting est repris dans Private Banking - hypothèques au lieu de Private Banking - autres prêts. Les chiffres comparatifs ont été ajustés en conséquence.
- **Sélection des SDG :** les cinq SDG sélectionnés sont : *Énergie propre et abordable* (SDG 7), *Travail digne et croissance économique* (SDG 8), *Consommation et production responsables* (SDG 12), *Paix, sécurité et services publics* (SDG 16), et *Partenariat pour la réalisation des objectifs* (SDG 17).