



VAN LANSCHOT KEMPEN

# BANQUE SOCIALEMENT RESPONSABLE : L'UTILISATION DE L'ÉPARGNE

## DÉCLARATION DE CERTIFICATION 2017

Van Lanschot Kempen mène une politique en matière d'Entrepreneuriat responsable. L'évolution et les résultats de son approche font l'objet, depuis 2009, de rapports systématiques. Ce septième 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.

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



Forum ETHIBEL<sup>ii</sup> 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.

### Vue d'ensemble 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 62% en 2017) – d'octroi de crédits et a été renforcé au cours de cette période, le *ratio (Common Equity) Tier 1* passant de 18,6% (en 2016) à 20,3%.

### Entreprise responsable

Van Lanschot Kempen mène, en matière d'Entreprise Responsable, une politique intégrale fondée sur le **dialogue avec les parties prenantes et les valeurs clés propres à l'entreprise**. La politique est axée sur **quatre domaines**, dans lesquels 7 points de mesure (KPI) sont suivis :

Activités bancaires de base. Score de fidélité des clients ; croissance des *assets under screening* en *Private Banking*, *Evi* et *Asset Management* ; contrôle du bilan quant à l'utilisation responsable des avoirs confiés.

Qualité en tant qu'employeur. Augmenter l'implication des collaborateurs.

Gestion de l'environnement et achats. Réduction du CO<sub>2</sub> par ETP de 2% en moyenne par an.

Implication dans la société. L'amélioration de la transparence et le dialogue avec les parties prenantes sont prioritaires, de même que l'aide aux projets sociaux et les donations.

Pour 2017, les objectifs pour trois KPI ont été entièrement atteints. Deux ont été atteints pour l'essentiel, un partiellement et un autre non. Le KPI qui n'a pas été atteint est l'objectif d'accroître les Actifs sous gestion soumis à un examen (*assets under screening*). VLK a donné deux explications. Les nouveaux Actifs sous gestion n'ont pas tous été examinés immédiatement et il y a eu une plus grande quantité d'actifs illiquides qui n'ont pas pu être examinés.

Van Lanschot Kempen suit diverses **directives internationales**, dont *UN Global Compact* (UNGC), *Principles for Responsible Investment* (PRI) et les

*Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs).*

### **Organisation de la politique ER**

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**. Le **'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. Le **Conseil Éthique** (Ethical Council) se penche sur les questions éthiques et sociales.

### **Investissement responsable**

La politique d'investissement, formulée en 2009, est également mise en œuvre de façon progressive. Elle se greffe sur les 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 élaborée.

### **Octroi de crédits responsable**

En 2010, Van Lanschot Kempen a formulé sa politique de crédit (professionnel) responsable, 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. Tous les crédits professionnels existants et nouveaux ont été soumis à un filtre 'ER' qui détecte les risques importants par rapport aux secteurs et activités précités. En cas de doute, un processus d'engagement est mis en place afin de clarifier la situation et d'apporter des améliorations.

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

Notre contrôle visait à établir 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 2017. 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 2,3 milliards €<sup>iii</sup> à 2,0 milliards €. En termes absolus, ceci représente 2.011 crédits, dont 1.960 sont dispensés de tout autre contrôle. Cette partie représente 21% de l'ensemble du portefeuille de crédits (le portefeuille se compose, pour le reste, d'hypothèques (69%), de crédits immobiliers aux particuliers (2%) et d'autres crédits aux particuliers (8%)).

Après sept années d'**analyses au cas par cas**, 143 dossiers au total ont été introduits comme présentant un 'risque potentiellement élevé'. Fin 2017, il en restait 19, avec lesquels Van Lanschot Kempen a engagé un dialogue. En ce qui concerne les 124 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 à risque 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 14,66 milliards € fin 2017. 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).

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. 4 institutions ne satisfont pas aux exigences. 3 banques, vu leur nature, ne nécessitent aucune autre action. Un parcours d'engagement a été mis en route avec une banque. Les exigences dans le domaine ER ont été étendues et affinées en 2018.

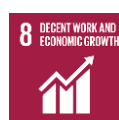
Le poste 'instruments financiers' (17,7%) est un groupe diversifié. 17,0% ont fait l'objet d'un examen. Pour 0,34% (le portefeuille de négociation), l'examen est quasiment impossible. Pour 0,42%, un processus d'engagement est en cours. Le poste 'autre' est constitué de bâtiments, de *goodwill* (plus-value d'une entreprise) et d'impôts à récupérer.

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

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

## Nouveaux développements

Les efforts persistants dans le cadre des **Objectifs de développement durable** (SDG) des Nations Unies constituent une avancée importante en 2017. Van Lanschot Kempen a choisi cinq SDG sur lesquels elle se concentre plus précisément. Sa contribution à ces SDG en 2017 est déjà disponible.<sup>iv</sup>



Une autre étape importante est le fait que VLK, pour la deuxième année consécutive, communique sur l'**empreinte carbone** du bilan. En 2017, ceci couvrait environ deux tiers du bilan. Des avancées ont notamment été

réalisées dans le calcul de l’empreinte carbone du portefeuille hypothécaire et des Actifs sous gestion. Les clients hypothécaires ont par ailleurs été sensibilisés à l’énergie durable et aux économies d’énergie.

Suite à l’adhésion de VLK à l’ « *IMVO convenant Mensenrechten* » (convention de RSE néerlandaise concernant les droits de l’homme), le Wealth Manager a entamé une communication plus détaillée sur les processus qui sont en cours afin d’identifier les effets négatifs éventuels pour les **droits de l’homme**. VLK a également publié une déclaration publique attestant qu’elle n’a aucune relation directe avec les producteurs de **tabac**.

D’autre part, sa gamme s’est élargie. Depuis 2017, VLK offre la possibilité d’investir via *Duurzaam+* et Kempen a mis en place un nouveau fonds d’investissement.

### Recommandation

Van Lanschot Kempen mène, depuis 2017, une politique en matière de tabac. Cette politique s’applique à certaines de ses activités (comme l’octroi de crédit responsable). Elle est cependant définie dans un fichier séparé et n’est pas reprise dans les codes d’activité responsables qui entrent dans le champ d’application de cette politique. Nous suggérons que VLK se réfère à cette politique en matière de tabac dans tous les codes responsables pertinents (documents).

### Conclusion

Sur la base de nos contrôles, nous considérons que l’affectation du bilan fait l’objet, à 92,9%, d’un examen par VLK sur la base de ses codes. Strictement parlant, cela ne signifie pas que chaque dépense 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 5 juillet 2018  
Forum ETHIBEL asbl,



Kenny Frederickx,  
Directeur général



Ro Van den broeck,  
Research Officer

---

<sup>1</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 2017*, dans lequel les informations financières et non financières sont présentées en lien les unes avec les autres, <https://media.vanlanschot.nl/media/pdfs/2017-annual-report-van-lanschot-kempen.pdf>
  - *Annexe Responsabilité sociétale des entreprises 2017*, <https://www.vanlanschotkempen.com/media/2790/2017-csr-supplement-van-lanschot-kempen.pdf>
  - *Déclarations de certification du Forum ETHIBEL pour 2011 (mesure du point zéro), puis de 2012 à 2016*, <https://www.vanlanschotkempen.com/vo-rapportages-en-externe-beoordeling>
  - ii **Forum ETHIBEL** asbl est une association belge fondée en 1992 et reconnue en tant qu'expert dans le domaine de la notation, du contrôle indépendant et de la certification de produits et services financiers et autres répondant à des critères spécifiques au niveau de l'éthique et de la durabilité. [www.forumethibel.org](http://www.forumethibel.org).
  - iii Un ajustement de valeur est intervenu à partir 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.
  - iv Il s'agit des SDG *Énergie propre et abordable* (SDG 7), *Travail décent et croissance économique* (SDG 8), *Consommation et production responsables* (SDG 12), *Paix, sécurité et institutions efficaces* (SDG 16), et *Partenariat pour la réalisation des objectifs* (SDG 17). La contribution de VLK à ces SDG en 2017 est à la disposition du public. <https://www.vanlanschotkempen.com/media/2741/our-contribution-to-the-sustainable-development-goals-van-lanschot-kempen.pdf>