

Een duurzaamheidsrisico wordt in Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR") gedefinieerd als *"een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan hebben"*. Het doel van dit beleid is om te beschrijven hoe duurzaamheidsrisico's zijn geïntegreerd in de werkprocessen van Banque de Luxembourg en haar entiteiten, in het bijzonder bij onze dochteronderneming en vermogensbeheerder BLI - Banque de Luxembourg Investments.

I. De verantwoordelijke aanpak van Banque de Luxembourg

In het licht van de strategie van de Europese Unie op het gebied van duurzame financiering, de verwachtingen van onze cliënten en onze wens om actief deel te nemen aan de transitie naar duurzamere en inclusievere financieringen, willen we ons bedrijfsmodel en ons aanbod verder ontwikkelen op het vlak van maatschappelijke verantwoordelijkheid en factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Aangezien we overtuigd zijn van de voordelen van deze aanpak, zowel in termen van duurzaamheid als rendement voor onze cliënten, zullen we de komende maanden en jaren aanzienlijke inspanningen leveren op dit gebied. We willen een stapsgewijze aanpak blijven volgen en daarbij voortbouwen op onze sterke historische principes. Het is duidelijk dat het meenemen van niet-financiële gegevens in het beleggingsproces niet altijd geheel probleemloos verloopt.

Als kleinschalige bank en vermogensbeheerder hanteren Banque de Luxembourg en BLI - Banque de Luxembourg Investments daarom een 'best effort'-benadering.

Ontdek ons verslag over niet-financiële factoren

II. Integratie van ESG-factoren

1. Onze strategie

We zijn ons bewust van onze verantwoordelijkheden en zetten ons in om op een ethische manier zaken te doen, waarbij we zakelijke kansen koppelen aan sterke waarden om onze cliënten en al onze belanghebbenden te beschermen.

De afgelopen jaren hebben we ons systeem voor compliance en voorzichtig risicobeheer aanzienlijk versterkt, wat aantoont dat we verder willen gaan dan de normen die de regelgeving stelt. De teams met controlefuncties – Compliance, Risk Management en Interne Audit – hebben immers extra middelen gekregen om hun medewerkers beter te kunnen begeleiden bij de uitvoering van hun dagelijkse taken. Het versterken van de middelen die ter beschikking worden gesteld aan controlefuncties is dan ook een integraal onderdeel van onze verantwoordelijke aanpak.

2. Omgang met ecologische, sociale en governance-risico's

In overeenstemming met het beginsel van dubbele materialiteit dat op ESG-risico's van toepassing is, streeft de Bank er enerzijds naar de potentiële negatieve financiële impact van ESG-factoren op haar activa, haar tegenpartijen en haar winstgevendheid op te vangen, en anderzijds rekening te houden met de mogelijke gevolgen van haar activiteiten voor het milieu en de maatschappij.

Om die tweeledige doelstelling te verwezenlijken, heeft de Bank in haar organisatie een apart team Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO) opgericht, een MVO-comité ingevoerd en MVO-aanspreekpunten/-deskundigen aangewezen binnen de verschillende afdelingen van de Bank.

De Bank ziet er ook op toe dat alle afdelingen in hun risicobeheer geleidelijk steeds meer rekening houden met klimaat- en milieurisico's en daarvoor een visie op korte, middellange en lange termijn uitwerken.

De Bank integreert die risico's in het beheer en de ontwikkeling van haar activiteiten door haar klanten bij de aanpak daarvan te begeleiden en haar aanbod en interne controlesystemen daarop af te stemmen.

Die integratie houdt in dat activiteiten die mogelijk gevoelig zijn voor klimaat- of milieurisico's (zowel fysieke risico's als transitierisico's) in kaart worden gebracht en de materialiteit van de potentiële gevolgen wordt ingeschat. Die analyse wordt regelmatig herhaald, rekening houdend met de omgeving van de Bank, haar dienstenaanbod en de ontwikkeling van de beschikbare technische indicatoren.

Nadat de gevoeligheid voor klimaat- of milieurisico's in kaart is gebracht, wordt gekeken in hoeverre die kunnen doorsijpelen naar bankrisico's, en in het bijzonder naar de volgende risico's voor de Bank:

- Kredietrisico
- Operationele risico's, waaronder reputatierisico en juridisch risico
- Risico's in verband met strategie en bedrijfsvoering

Aan de hand van deze evaluatie kan worden bepaald welke specifieke instrumenten voor het meten, beheren en rapporteren van al deze risico's met voorrang moeten worden ingevoerd en welke interne of externe gegevens daartoe moeten worden verzameld.

In overeenstemming met het beleid van zijn moedermaatschappij heeft de Bank zich ertoe verbonden om:

- met inachtneming van de vereisten van de nationale markt, de door Crédit Mutuel Alliance Fédérale uitgevaardigde richtlijnen voor risicogevoelige sectoren inzake mobiliteit, mijnbouw, kernenergie voor civiel gebruik, defensie en beveiliging na te leven, en
- particulieren en professionals te ondersteunen bij hun energie-, digitale en industriële transitie naar een koolstofarme economie.

3. Onze beleggingsoplossingen

Voor wat betreft onze beheerde portefeuilles en onze beleggingsadviezen zijn duurzaamheidsrisico's volledig geïntegreerd in onze beleggingsstrategie en ons beleggingsproces, met name door de toepassing van ons uitsluitingsbeleid ten aanzien van bepaalde sectoren, de analyse van controverses, de naleving van internationale verdragen, de integratie van ESG-gegevens en ons engagementbeleid.

Bij het ESG-onderzoek worden verschillende externe databronnen gebruikt. Met name de kwantitatieve, in het beleggingsproces gebruikte ESG-rating wordt gebaseerd op de ESG-ratings die op het platform MSCI ESG Manager worden gepubliceerd.

Lees ons Beleid inzake de integratie van ESG-criteria in onze discretionair beheerde portefeuilles

4. Onze financieringsdiensten

Banque de Luxembourg past in het kader van haar financieringsactiviteiten een sectorbeleid toe, dat voldoet aan het door de moedermaatschappij, Crédit Mutuel Alliance Fédérale, vastgestelde kader.

Het doel van een sectorbeleid is om een geheel van regels vast te stellen voor transacties die worden aangeboden aan bedrijven die actief zijn in sectoren met een hoge uitstoot van broeikasgassen en tevens een impact hebben op de volksgezondheid en/of het milieu.

De uiteindelijke doelstelling van dit sectorbeleid is om bedrijven bewust te maken van duurzaamheidsdoelstellingen wanneer zij om financiering verzoeken en zo bij te dragen aan de strijd tegen de opwarming van de aarde, de vermindering van de biodiversiteit en de aantasting van het milieu.

Het sectorbeleid wordt toegepast door middel van analyseroosters die specifiek voor elke bedrijfssector zijn opgesteld. Met behulp van deze analyseroosters worden de niet-financiële ratings van de geanalyseerde tegenpartijen geïntegreerd in de besluitvorming over het toekennen van bancaire en Financiële transacties. Zo bevorderen we ethische zakelijke relaties en vullen we de Financiële analyse van bedrijven die we financieren aan met een objectieve analyse van hun niet-financiële prestaties en meer in het bijzonder van hun inzet op het gebied van milieu, maatschappij en governance.

Voor de volgende sectoren is een sectorbeleid op papier gezet:

- Mobiliteit;
- Steenkool;
- Fossiele brandstoffen (olie & gas);
- Mijnbouw;
- Kernenergie voor civiel gebruik;
- Defensie en beveiliging.

Binnen Crédit Mutuel Alliance Fédérale wordt een proefproject ontwikkeld om bedrijven die niet onder een sectorbeleid vallen of niet aan een beurs genoteerd staan, op MVO-criteria te analyseren. Voor deze algemene MVO-analyse wordt een proefproject uitgevoerd binnen een Franse entiteit van Crédit Mutuel Alliance Fédérale; in de loop van 2023 zou deze analyse binnen alle entiteiten moeten worden geïmplementeerd.

Meer weten

III. Een progressieve benadering

We zien onze aanpak als een geleidelijk proces om onze competentie te vergroten. Onze strategie blijft meegroeien met de veranderingen in de regelgeving en de vooruitgang die op dit gebied wordt geboekt en geeft zodoende een nauwkeurig beeld van onze ESG-visie. De komende maanden staan in het teken van het versterken van de integratie van ESG-criteria op het gebied van governance, het interne controlesysteem en de interne training voor alle medewerkers.