



## VDK BANK

# SPAARPLUS REKENING

## CERTIFICERINGSVERKLARING OVER 2019



**Forum Ethibel** is een Belgische vereniging die Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO) en Maatschappelijk Verantwoord Investeren (MVI) actief promoot om de overgang naar een meer duurzame samenleving te versnellen. In dit kader ontwikkelt Forum Ethibel producten en diensten om **transparant en duurzaam gedrag op de financiële markten te bevorderen**.

Een **Forum Ethibel-certificaat** biedt de garantie dat de door de klant zelf opgelegde spelregels worden nageleefd en biedt de troef dit ook naar de stakeholders te bevestigen en te communiceren.

Dit certificaat van Forum Ethibel toetst de visie en waarden van Vdk af en gaat na of het aan de gewenste kwaliteitseisen voldoet. Opdat bedrijven en financiële instellingen een positieve impact hebben op hun omgeving en de maatschappij.

*Aan alle betrokkenen bij de SpaarPlus Rekening,  
Aan het publiek,*

**Forum Ethibel vzw** werd aangesteld door **vdk Bank nv** ("vdk") om de sociaal-ethische wederbelegging van de volledige portefeuille van de SpaarPlus Rekening, op onafhankelijke wijze te certificeren.

## ID van de rekening

### *Opzet van de rekening*

Op 1 juli 2013 lanceerde **vdk** de SpaarPlus Rekening als opvolger van de Wereldspaarrekening en de Solidariteitsspaarrekening. De duurzame spaarrekening voorziet in de **herbelegging van de gemiddelde integrale spaarinlage op een transparante en sociaal-ethische manier**. De integrale spaarinlage wordt berekend o.b.v. de spaarvolumes op het einde van elke kalendermaand en wordt herbelegd middels kredieten aan of investeringen (obligaties of kapitaalparticipaties) in volgende luiken:

- (1) Microfinancieringsinstellingen of organisaties actief in microfinanciering.
- (2) Bedrijven of organisaties actief op vlak van sociale economie (o.a. kringloopcentra, sociale werkplaatsen, invoegbedrijven, bedrijvencentra voor sociale economie & eerlijke wereldhandel).
- (3) Bedrijven of organisaties die voornamelijk actief zijn op vlak van duurzame energie, milieuvriendelijke technologie, biologische voeding en natuurbehoud.
- (4) Vredesbewegingen, mensenrechten- en welzijnsorganisaties.
- (5) Sociale woningbouw, onderwijs en gezondheidszorg (ziekenhuizen, bejaarden- of gehandicaptenzorg).

Indien nodig kan er geïnvesteerd worden in bedrijven die zijn opgenomen in het Ethibel Excellence investeringsregister of in specifieke ethische beleggingsfondsen, voor maximaal 50% van de gemiddelde inlage.



De SpaarPlus Rekening kadert binnen het sociaal-maatschappelijk engagement van **vdk**. Naast bovenstaande positieve herbeleggingscriteria, hanteert de bank immers uitsluitingscriteria bij alle herbeleggingen. Deze staan omschreven in de Algemene Policy m.b.t. financiering van controversiële activiteiten (zie: <https://www.vdk.be/over-vdk/duurzaam-bankieren/policy>).

### *Partnership Overeenkomst SpaarPlus Rekening*

Bovengenoemde herbelegging staat beschreven in de **Partnership Overeenkomst SpaarPlus Rekening**: een partnerschap met een aantal organisaties die elk op hun specifieke manier actief zijn in ontwikkelingssamenwerking, sociale beweging, microfinanciering, sociale economie, armoedebestrijding en duurzaam omgaan met geld. Deze organisaties zijn: **Streekmotor23**, **Wereldsolidariteit vzw**, **Broederlijk Delen vzw**, **Welzijnszorg vzw** en **Fairfin vzw**.



Broederlijk Delen



welzijnszorg vzw

FAIRFIN  
meer dan geld

#### Overzicht wijzigingen in partnerschap

In 2019 waren er geen wijzigingen in de partnerschapovereenkomst.

Als partner van de spaarrekening ontvangen de organisaties jaarlijks ieder een vast bedrag van € 12 500, ongeacht de spaarinlage op alle SpaarPlus Rekeningen samen.

### *Proces voor de herbelegging & voorbeelden*

#### **Algemeen**

De gemiddelde spaarinlage wordt herbelegd middels kredieten in organisaties/projecten actief in vijf verschillende domeinen. De toekenning gebeurt op basis van deze categorieën en de uitsluitingscriteria die de bank hanteert. Hierin worden zowel het kredietdoel als de hele organisatie in beschouwing genomen. Vdk geeft aan steeds meer aanvragen voor duurzame projecten te ontvangen omwille van groeiende bekendheid van de duurzame spaarrekening. Daarenboven worden sommige projecten - die in eerste instantie niet voor de hand liggen - aangebracht door de partnerorganisaties die hierbij betrokken zijn (vb. Broederlijk Delen participeert in immobiliën).

#### **Specifiek**

##### **Microfinancieringsinstellingen**

Tot op heden ontvingen individuele microfinancieringsinstellingen (MFI's) kredieten. Vdk herbekijkt deze piste en zal de herbelegging verschuiven van individuele MFI's naar investeringsfondsen die meer zicht hebben op/kennis hebben van de MFI's en op hun beurt kredieten verlenen. Op deze manier kan dit duurzame luik behouden worden, terwijl het risico meer gespreid zal zijn. De bank voorziet bovendien dat sommige leningen

terugbetaald zullen worden met uitstel, omwille van de huidige coronacrisis. De concrete impact hiervan zal belicht worden in het certificaat over 2020.

### *Sociale economie*

In het algemeen worden kredieten beperkt tot maximum 20 jaar. In luik 2 valt het echter op dat sommige beleggingen van langere duur zijn. Hier bestaat de mogelijkheid om 'op maat' te werken en de looptijd aan te passen naargelang de organisatie/het project. Dit is bijvoorbeeld het geval voor organisaties die voorzien in inclusieve woningen, waar een verlenging van de looptijd het mogelijk maakt de huur van de woonst te verlagen en meer mensen in precare omstandigheden (vb. vluchtelingen) te bereiken.

### Voorbeelden

De wederbeleggingen gebeuren binnen de vijf categorieën en worden verspreid in uiteenlopende projecten en organisaties. Herbeleggingen gaan zowel naar immobiëlen met een sociaal oogmerk, als naar organisaties die samen met nieuwkomers aan de slag gaan en ze via creatieve tewerkstelling trachten te integreren in onze maatschappij. Andere financiering wordt dan weer toegewezen aan erkende assistentiewoningen, platformen die lokale productie en de korte productieketen bekrachtigen, alsook aan financieringsprojecten voor kleinschalige boeren in het zuiden die met erg weinig middelen in hun levensonderhoud moeten voorzien.

Voor concrete informatie over duurzame projecten en initiatieven, zie: <https://www.vdk.be/nl/de-bewuste-buurt>.

## Certificatie & bevindingen

Dit nazicht werd volledig uitgevoerd volgens de bepalingen van de overeenkomst. Bij de uitvoering van onze controlewerkzaamheden konden wij steunen op de administratieve diensten van **vdk**. Alle bijkomende inlichtingen die werden gevraagd, werden verkregen.

Deze certificeringsverklaring slaat op het volledige boekjaar 2019.

Wij hebben kunnen vaststellen dat er eind 2019 in totaal 35 113 SpaarPlus Rekeningen waren, goed voor een totaal van € 457 647 800.74. De gemiddelde inlage over het jaar bedraagt **€ 429 931 158.83**.

Op basis van onze controles bevestigen wij dat de wederbeleggingen als volgt gespreid waren:

Luik 1	Microfinanciering	5.5%
Luik 2	Sociale economie	4.7%
Luik 3	Duurzame energie, milieu, biologische voeding	17.5%
Luik 4	Vredesbeweging, mensenrechten- en welzijnsorganisaties	0.1%
Luik 5	Sociale woningbouw, onderwijs & gezondheidszorg	48.1%
Luik 6	Bedrijven opgenomen in het Ethibel Excellence investeringsregister	23.3%
Luik 7	Specifieke ethische beleggingsfondsen	0.7%

In 2019 steeg het volume van de luiken 4 en 1, ondanks de toelichting opgenomen in het vorige certificaat dat deze laatste ('microfinanciering'), zou worden afgebouwd. Enkele nieuwe kredieten werden verstrekt; allemaal met een vervaldatum in 2020 of 2021.

De herbeleggingen in luik 2, 3 en 5 daalden doorheen 2019. Desalniettemin, blijven **'duurzame energie, milieu, biologische voeding' en 'sociale woningbouw, onderwijs & gezondheidszorg' sterk – en beduidend sterker dan andere luiken – vertegenwoordigd**. Luik 5 vormde historisch gezien steeds een belangrijke categorie. Het aandeel in luik 3 is deels te wijten aan grootschalige projecten, zoals bijvoorbeeld de herontwikkeling van oude industriegebieden en –panden als overkoepelend initiatief, bestaande uit onderliggende projecten die elk onafhankelijk gefinancierd worden.

Ten slotte, **nam de herbelegging in luik 6 net zoals in 2018 toe, waar dit in luik 7 lichtjes daalde**. Beide categorieën omvatten 30% van de wederbeleggingen. Dit blijft ruimschoots onder de afgesproken maximum van 50%. Het bedrag in luik 7 is volledig belegd in het "ShelteR Invest – VDK Sustainable Flex Fund".

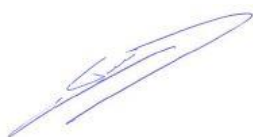
Er werd over gewaakt dat er geen dubbeltellingen gebeurden met projectfinancieringen, toegekend door **vdk**, die verband houden met de volkslening.

### Conclusie

---

Ter besluit verklaren wij dat voor het boekjaar 2019, de ethische wederbelegging volledig conform de overeenkomst tussen **vdk** en **Streekmotor23, Wereldsolidariteit, Broederlijk Delen, Welzijnszorg** en **Fairfin** gerealiseerd werd.

Brussel, 9 juli 2020  
Forum Ethibel vzw



Kenny Frederickx,  
Algemeen directeur



Hanne Werquin,  
Research officer

**Forum Ethibel**

[info@ethibel.org](mailto:info@ethibel.org)

[www.forumEthibel.org](http://www.forumEthibel.org)