

SÉNAT DE BELGIQUE

SESSION DE 2003-2004

30 AOÛT 2004

Proposition de loi instituant auprès du service public fédéral Économie, PME, Classes moyennes et Énergie un Conseil de l'investissement socialement responsable

(Déposée par M. Philippe Mahoux)

DÉVELOPPEMENTS

Le mouvement de l'investissement socialement responsable, suscite l'intérêt depuis la fin des années nonante en raison des relatives bonnes prestations financières de ces produits et de la sensibilisation de plus en plus accrue du public, des entreprises et des intermédiaires financiers aux divers enjeux du développement durable.

Mais la notion d'investissement socialement responsable, quant à elle, ne relève d'aucun cadre légal précis; des initiatives privées existent par contre comme celle du Forum pour l'Investissement Responsable (FIR) qui nous donne une première approche de définition à travers la notion de «fonds éthiques»: les investissements socialement responsables étant dès lors les fonds qui *«prennent en compte des considérations éthiques, environnementales ou sociales dans l'achat, la gestion et la vente de titres de placement et l'exercice des droits attachés comme le droit de vote»*.

Afin que les investisseurs intègrent les divers enjeux du développement durable, il importe de les informer et de les conseiller de la manière la plus complète et la plus objective possible sur les services et les produits des marchés financiers afin d'assurer une meilleure protection de leurs intérêts.

BELGISCHE SENAAAT

ZITTING 2003-2004

30 AUGUSTUS 2004

Wetsvoorstel tot instelling van een Raad voor maatschappelijk verantwoorde beleggingen bij de federale overheidsdienst Economie, KMO, Middenstand en Energie

(Ingediend door de heer Philippe Mahoux)

TOELICHTING

Sinds het einde van de jaren negentig groeit de belangstelling voor het maatschappelijk verantwoord beleggen dank zij de behoorlijke financiële prestaties van die producten en de steeds grotere bewustwording van het publiek, de bedrijven en de financiële tussenpersonen inzake de verschillende aspecten van de duurzame ontwikkeling.

Het begrip maatschappelijk verantwoord beleggen is echter niet wettelijk bepaald. Wel bestaan er privé-initiatieven zoals het Social Investment Forum (SIF), die een eerste aanzet geven tot een definitie ervan via het begrip «ethische fondsen»: maatschappelijk verantwoorde beleggingen zijn fondsen die rekening houden met ethische, milieu- of sociale overwegingen bij de aankoop, het beheer en de verkoop van effecten alsook het uitoefenen van de eraan verbonden rechten, zoals het actief kiesrecht.

Om investeerders bewust te maken van de verschillende aspecten van de duurzame ontwikkeling en om hun belangen zo goed mogelijk te beschermen, moeten zij op een zo volledig en objectief mogelijke manier geïnformeerd en voorgelicht worden over de diensten en producten die op de kapitaalmarkten voorhanden zijn.

Actuellement, comme le souligne bon nombre d'acteurs économiques, le secteur de l'investissement socialement responsable ne bénéficie d'aucun statut légal particulier: la détermination de critères sociaux, éthiques ou environnementaux est fixée de manière disparate, elle est le fait soit des distributeurs de produits financiers eux-mêmes soit des organismes de certification externe à la distribution comme Ethibel.

Compte tenu de ce qui précède, il s'avère indispensable de créer un organe de nature consultative composé des acteurs du secteur de l'investissement socialement responsable, de représentants du monde financier, de représentants des consommateurs et de représentants d'associations de travailleurs et d'employeurs pour tendre vers des critères plus objectifs et plus transparents sur le plan financier dans l'intérêt des investisseurs.

L'accord de gouvernement prévoit d'ailleurs au point 6 du chapitre sur l'environnement: la mobilité et le développement durable organisent les voies d'une politique intégrée en matière de produit. Selon l'accord, *«pour amener les consommateurs à acheter des produits «durables», il faut que ces produits soient développés en tenant compte à la fois de l'expertise de l'industrie et des souhaits des consommateurs. Le gouvernement étudiera les instruments à utiliser pour stimuler la production et la consommation de produits durables»*.

La visée éthique que l'on se donne, même si elle n'est pas réalisée aujourd'hui, est déjà une avancée majeure en matière d'humanisation de l'économie, comme le déclare à juste titre Eric Loiselet, *«si ces premières avancées sont encore imparfaites ou fragiles, elles n'en constituent pas moins de premières bases stimulantes pour celles et ceux qui sont convaincus que la finance est un levier d'action pour agir sur le monde»*.

Philippe MAHOUX.

*
* *

PROPOSITION DE LOI

Article 1^{er}

La présente loi règle une matière visée à l'article 78 de la Constitution.

Volgens tal van economische actoren, bestaat er voor de maatschappelijk verantwoorde beleggingen geen enkel specifiek wettelijk kader: de sociale, ethische of milieucriteria worden op uiteenlopende manieren vastgelegd, ofwel door de verdelers van financiële producten zelf, ofwel door externe instellingen zoals het studie- en adviesbureau Ethibel.

Daaruit volgt dat er nood is aan een raadgevende instantie samengesteld uit actoren afkomstig van de sector van de maatschappelijk verantwoorde beleggingen, vertegenwoordigers van de financiële sector, van de consumenten en van de werknemers- en werkgeversorganisaties om in het belang van de investeerders objectievere en transparantere financiële criteria uit te werken.

Het regeerakkoord luidt trouwens in punt 6 — *De ontwikkeling van een integraal productiebeleid van het hoofdstuk gewijd aan Milieu, mobiliteit en duurzame ontwikkeling*: «Om de consumenten aan te zetten duurzame producten te kopen moeten deze producten ontwikkeld worden rekening houdend met de expertise van de industrie en de wensen van de gebruikers. De regering zal onderzoeken welke middelen kunnen aangewend worden om de productie en consumptie van duurzame goederen te bevorderen.»

Ondanks het feit dat een dergelijk ethisch streven nog niet in daden is omgezet, gaat het toch om een grote stap voorwaarts naar een humanere economie, zoals Eric Loiselet terecht opmerkt: «weliswaar zijn deze eerste stappen nog gebrekkig en onzeker, maar zij vormen niettemin een eerste stimulans voor degenen die ervan overtuigd zijn dat het geldwezen een middel kan aanreiken om de wereld te beïnvloeden».

*
* *

WETSVORSTEL

Artikel 1

Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 78 van de Grondwet.

Art. 2

Il est institué auprès du Service public fédéral Économie, PME, Classes moyennes et Énergie un organisme consultatif dénommé Conseil de l'investissement socialement responsable qui a pour missions :

1^o de déterminer les critères objectifs et transparents permettant de considérer un investissement comme socialement responsable;

2^o de remettre un rapport annuel sur ses activités au ministre qui a l'Économie, l'Énergie, le Commerce extérieur et la Politique scientifique dans ses attributions;

3^o d'assurer le contrôle de l'utilisation du terme «produit éthique»;

4^o de rechercher et de rassembler une documentation sur les problèmes relatifs à l'investissement socialement responsable en particulier, suivre et encourager les travaux de recherche y afférents ainsi que coordonner et harmoniser les actions d'information entreprises en faveur des investisseurs socialement responsable.

Art. 3

Le Conseil de l'investissement socialement responsable est composé de treize membres désignés par le Roi selon la répartition suivante :

— quatre membres représentant d'organismes dont l'activité principale se rapporte à l'investissement socialement responsable;

— deux membres représentant les organisations de consommateurs;

— deux membres représentant les institutions financières;

— un membre représentant la Commission bancaire, financière et des assurances;

— deux membres représentant les organisations de travailleurs;

— deux membres représentant les organisations d'employeurs.

Art. 4

La présente loi entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

1^{er} juillet 2004.

Philippe MAHOUX.

Art. 2

Bij de federale overheidsdienst Economie, KMO, Middenstand en Energie wordt een raadgevend orgaan ingesteld, genoemd de Raad voor maatschappelijk verantwoorde beleggingen, die belast is met de volgende taken :

1^o objectieve en transparante criteria vastleggen om te bepalen of een investering maatschappelijk verantwoord is;

2^o jaarlijks een activiteitenverslag bezorgen aan de minister bevoegd voor Economie, Energie, Buitenlandse Handel en Wetenschapsbeleid;

3^o toezien op het gebruik van de term «ethisch product»;

4^o documentatie zoeken en samenbrengen over specifieke problemen inzake het maatschappelijk verantwoord beleggen, onderzoekswerk op dat gebied volgen en aanmoedigen, en de informatiecampagnes ten behoeve van maatschappelijk verantwoorde beleggers coördineren en op elkaar afstemmen.

Art. 3

De Raad voor maatschappelijk verantwoorde beleggingen is samengesteld uit dertien leden door de Koning aangewezen aan de hand van de volgende verdeelsleutel :

— vier leden die instellingen vertegenwoordigen waarvan de hoofdactiviteit te maken heeft met maatschappelijk verantwoorde beleggingen;

— twee leden die de consumentenorganisaties vertegenwoordigen;

— twee leden die de financiële instellingen vertegenwoordigen;

— één lid dat de Commissie voor het bank-, financie- en assurantiewezen vertegenwoordigt;

— twee leden die de werknemersorganisaties vertegenwoordigen;

— twee leden die de werkgeversorganisaties vertegenwoordigen.

Art. 4

Deze wet treedt in werking de dag waarop zij in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt.

1 juli 2004.