

SÉNAT DE BELGIQUE

SESSION DE 2005-2006

25 JANVIER 2006

Proposition de résolution visant à faire intégrer des normes socialement responsables dans les politiques d'investissement du gouvernement

(Déposée par M. Philippe Mahoux)

DÉVELOPPEMENTS

Les pouvoirs publics ont non seulement pour mission de stimuler et de développer de manière efficiente les diverses actions entreprises en faveur des investissements socialement responsables, mais doivent également en être eux-mêmes les premiers destinataires et promoteurs.

Philippe MAHOUX.

*
* *

PROPOSITION DE RÉOLUTION

Le Sénat,

A. Considérant que l'on note chez les investisseurs un souci croissant d'intégrer leurs valeurs personnelles et leurs préoccupations sociales à leurs décisions de placement, de sorte que ce type d'investissement tient compte à la fois des besoins financiers des épargnants et des répercussions de leurs placements sur la société;

B. Considérant que la promotion de l'investissement socialement responsable participe du développement d'une économie plurielle, c'est-à-dire une économie à travers laquelle diverses valeurs sont mises à l'honneur et où les valeurs économiques et financières

BELGISCHE SENAAAT

ZITTING 2005-2006

25 JANUARI 2006

Voorstel van resolutie om in het investeringsbeleid van de regering maatschappelijk verantwoorde normen op te nemen

(Ingediend door de heer Philippe Mahoux)

TOELICHTING

De overheid heeft niet alleen tot taak alle acties gericht op maatschappelijk verantwoorde investeringen op efficiënte wijze te bevorderen en te ontwikkelen, ze moet er ook zelf de eerste bestemming en promotor van zijn.

*
* *

VOORSTEL VAN RESOLUTIE

De Senaat,

A. Overwegende dat men bij beleggers een toenemende zorg waarneemt om bij hun beleggingsbeslissingen rekening te houden met hun persoonlijke waarden en hun sociale overwegingen, zodat dergelijk beleggingstype zowel met de financiële behoeften van de spaarders als met de gevolgen van hun beleggingen voor de maatschappij rekening houdt;

B. Overwegende dat het bevorderen van maatschappelijk verantwoorde investeringen bijdraagt aan de ontwikkeling van een meerwaardeneconomie, dat wil zeggen een economie die uiteenlopende waarden vooropstelt en waarin de economische en financiële

ne sont pas incompatibles avec des valeurs sociales, éthiques et environnementales;

C. Considérant que l'objectif de l'économie plurielle est de faire coexister ces différentes considérations, aspirations et exigences en concertation avec les différents acteurs concernés à savoir, les entreprises, les syndicats, les pouvoirs publics, le monde associatif, ainsi que les épargnants;

D. Considérant que dans ce processus de conscientisation, le rôle des épargnants est également important. En effet, plus ces derniers adresseront des exigences intégrant les principes d'un comportement socialement responsable dans le placement de leurs capitaux, mieux les institutions financières, donc de manière indirecte les entreprises, seront amenées à respecter ces principes;

E. Considérant qu'il peut être constaté que dans les entreprises qui respectent des critères socialement responsables, la gestion s'effectue de manière plus prudente notamment en ce qui concerne les ressources humaines et environnementales, ce qui contribue à diminuer les risques encourus;

F. Considérant que ce comportement socialement responsable a pour conséquence que le risque lié aux investissements dans les entreprises « socialement responsables » est plus faible que celui dans les entreprises identiques n'adoptant pas un comportement aussi respectueux des ressources humaines et environnementales, dans la mesure où une politique de développement durable implique par définition une vision à long terme, mais également un respect du cadre d'activité des travailleurs et donc une valorisation de ces rendements associés;

G. Considérant que ces affirmations viennent d'être étayées par les conclusions d'un groupe de travail rassemblant, sous l'égide du PNUE (Programme des Nations unies pour l'environnement), des analystes issus de douze grands gestionnaires d'actifs mondiaux qui ont décidé de rassembler leurs recherches sur ces questions;

H. Considérant que ces analystes reconnaissent d'une part l'aide apportée par ces critères pour apprécier la valeur d'une entreprise et mesurer le risque qu'elle peut présenter pour les actionnaires, mais soulignent aussi, d'autre part, l'insuffisance des informations fournies par de nombreuses entreprises sur ces questions qui rend difficile la prise en compte de tels critères dans les analyses boursières qu'ils mènent;

I. Considérant que leurs conclusions démontrent clairement que la prise en compte des facteurs liés à la protection de l'environnement, aux questions sociales et à la gouvernance d'entreprise est essentielle à une gestion prudente des investissements, et donc à la

waarden niet incompatibel zijn met sociale, ethische en ecologische waarden;

C. Overwegende dat de doelstelling van de meerwaardeneconomie het op elkaar afstemmen van die diverse overwegingen, verlangens en eisen is, in overleg met alle betreffende spelers, te weten de ondernemingen, de vakbonden, de overheid, het verenigingsleven alsook de spaarders;

D. Overwegende dat de rol van de spaarders in dat bewustmakingsproces even belangrijk is. Hoe meer die laatsten zullen eisen dat rekening wordt gehouden met de beginselen van een maatschappelijk verantwoord gedrag bij het beleggen van hun kapitalen, hoe beter de financiële instellingen en dus onrechtstreeks de ondernemingen die beginselen in acht zullen nemen;

E. Overwegende dat kan worden vastgesteld dat in ondernemingen die maatschappelijk verantwoorde criteria in acht nemen, het management voorzichtiger is inzake human resources en het milieu, wat ertoe bijdraagt dat de genomen risico's verminderen;

F. Overwegende dat dit maatschappelijk verantwoord gedrag tot gevolg heeft dat het risico verbonden aan investeringen in bedrijven die maatschappelijk verantwoord ondernemen lager is dan dat verbonden aan investeringen in identieke bedrijven die minder eerbied hebben voor de human resources en het milieu, aangezien een duurzaam beleid per definitie een visie op lange termijn impliceert, maar tevens de inachtneming van de omgeving waarin de werknemers functioneren en dus de waardering van de eraan gekoppelde rendementen;

G. Overwegende dat die stellingen gestaafd werden door de conclusies van een werkgroep die onder de bescherming van het UNEP (United Nations Environment Programme) analisten samenbracht afkomstig van twaalf grote, wereldwijde beheerders van activa die beslist hebben hun onderzoek van die problemen te bundelen;

H. Overwegende dat die analisten enerzijds erkennen dat die criteria een bijdrage leveren bij het bepalen van de waarde van een onderneming en het meten van het risico dat ze voor de aandeelhouders kan betekenen, maar aan de andere kant onderstrepen dat heel wat ondernemingen onvoldoende informatie over die problemen verstrekken, wat het gebruik van die criteria in hun beursanalyse bemoeilijkt;

I. Overwegende dat hun conclusies duidelijk bewijzen dat rekening houden met factoren die te maken hebben met milieubescherming, sociale problemen en deugdelijk bestuur van essentieel belang is voor een voorzichtig investeringsmanagement en dus bij de

responsabilité des instruments de placement et des gestionnaires;

J. Considérant la recommandation de la Commission européenne sur la promotion d'un cadre européen pour la responsabilité sociale des entreprises (RSE) qui estime que l'investissement socialement responsable contribue à la RSE, encourage les initiatives visant à assurer le suivi et l'étalonnage des pratiques des fonds de pension et d'investissement concernant ou favorisant la RSE;

K. Considérant la recommandation du Conseil de l'OCDE sur «Les principes de bonnes pratiques relatifs à la sensibilisation et l'éducation financières» qui partant du constat qu'à l'heure où les marchés de capitaux deviennent de plus en plus perfectionnés et où les ménages assument plus de responsabilités et de risques lorsqu'ils prennent des décisions financières, recommande aux pouvoirs publics de faire de l'éducation financière une composante des programmes d'action sociale de l'État;

L. Considérant que cette bonne information du public sur les questions qui le concernent en tant qu'agent socialement actif et responsable de l'économie doit être apportée de manière équitable et non biaisée;

M. Considérant que les pouvoirs publics ont non seulement pour mission de stimuler, de coordonner, d'harmoniser et de développer de manière efficiente les diverses actions entreprises en faveur des investissements socialement responsables, mais également d'en être eux-mêmes les premiers destinataires;

N. Considérant, en effet que les pouvoirs publics représentent encore le mieux l'intérêt général, qu'ils sont les plus à même, de par leurs actions au quotidien dans la vie des gens, de sensibiliser le public en tant qu'agent socialement responsable;

O. Considérant que les pouvoirs publics ont dès lors un rôle capital à jouer en matière de promotion de l'investissement socialement responsable, dans la triple perspective de remplir leurs objectifs d'intérêt général, de sensibiliser le public à l'éducation financière et enfin de donner le signal qu'une plus-value sociale est attendue de l'ensemble des acteurs économiques;

P. Considérant que ces mesures ne peuvent s'inscrire que dans la durée pour atteindre leur pleine efficacité et doivent dès lors faire l'objet d'une évaluation régulière par un organisme détenteur d'une expertise suffisante en matière d'investissement socialement responsable,

keuze van verantwoorde beleggings- en managementinstrumenten;

J. Overwegende de aanbeveling van de Europese Commissie betreffende de bevordering van een Europees kader voor de sociale verantwoordelijkheid van bedrijven, waarin geopperd wordt dat maatschappelijke verantwoorde investeringen bijdragen tot maatschappelijk verantwoord ondernemen (MVO), de initiatieven aanmoedigen die zorgen voor de follow-up en het toetsen van de praktijken van de pensioen- en beleggingsfondsen op het gebied van MVO;

K. Overwegende dat de Raad van de OESO in zijn aanbeveling over «*Principles and Good Practices for Financial Education and Awareness*», uitgaande van de vaststelling dat op het tijdstip waarop de kapitaalmarkten steeds volmaakter worden en de gezinnen steeds meer verantwoordelijkheid en risico's dragen bij het nemen van financiële beslissingen, de overheid aanbeveelt de financiële opvoeding in de maatschappelijke actieprogramma's van de Staat op te nemen;

L. Overwegende dat die goede voorlichting van het publiek over de problemen die het publiek als sociaal actieve en verantwoordelijke speler in de economie aangaan, eerlijk en direct moet zijn;

M. Overwegende dat de overheid niet alleen tot taak heeft alle acties gericht op maatschappelijk verantwoorde investeringen op efficiënte wijze te bevorderen, te coördineren, te harmoniseren en te ontwikkelen, maar er ook zelf de eerste bestemming moet van zijn;

N. Overwegende dat de overheid inderdaad nog het best het algemeen belang vertegenwoordigt en door haar ingrijpen in het dagelijks leven van de mensen het best in staat is het publiek als maatschappelijk verantwoorde speler bewust te maken;

O. Overwegende dat de overheid bijgevolg een kapitale rol te spelen heeft inzake het bevorderen van maatschappelijk verantwoorde investeringen, met het drievoudige vooruitzicht haar doelstellingen inzake het algemeen belang waar te maken, het publiek enige financiële opvoeding bij te brengen en het signaal te geven dat van de economische spelers in hun geheel een maatschappelijke toegevoegde waarde wordt verwacht;

P. Overwegende dat die maatregelen slechts na lang volgehouden inspanningen ten volle efficiënt kunnen zijn en daarom regelmatig moeten worden geëvalueerd door een instelling die voldoende deskundig is op het gebied van maatschappelijk verantwoord investeren.

Demande au gouvernement :

1. que les ressources financières de l'État (la Région, la Communauté) ainsi que les fonds de pension et d'investissement directement ou indirectement approvisionnés par celles-ci soient mieux dirigés vers des placements socialement responsables;

2. que les entreprises dans lesquelles l'État (la Région, la Communauté) intervient financièrement en tant que partenaire adoptent une stratégie d'investissement qui prenne en compte les aspects éthiques, sociaux et environnementaux;

3. de conditionner les garanties publiques accordées pour des investissements tant en Belgique qu'à l'étranger à la prise en compte d'aspects éthiques, sociaux et environnementaux;

4. de demander à un organisme approprié de procéder annuellement à une évaluation de l'intégration de ces normes socialement responsables dans ses politiques d'investissements.

7 décembre 2005.

Philippe MAHOUX.

Vraagt de regering :

1. dat de financiële middelen van de Staat (het Gewest, de Gemeenschap), alsook de pensioen- en beleggingsfondsen die rechtstreeks of onrechtstreeks door hen worden gefinancierd, beter op maatschappelijk verantwoorde beleggingen worden afgestemd;

2. dat de ondernemingen waarin de Staat (het Gewest, de Gemeenschap) financieel als partner optreedt een investeringsstrategie volgen waarin rekening wordt gehouden met de ethische, sociale en ecologische aspecten;

3. de overheidswaarborgen toegekend voor investeringen in België en in het buitenland afhankelijk te maken van de aandacht voor ethische, sociale en ecologische aspecten;

4. aan een geschikte instelling te vragen jaarlijks na te gaan in hoeverre met die maatschappelijk verantwoorde normen in het investeringsbeleid werd rekening gehouden.

7 december 2005.