

V L A A M S P A R L E M E N T



Zitting 1996-1997

4 juni 1997

VOORSTEL VAN RESOLUTIE

– van de heer Carl Decaluwé c.s. –

betreffende het fiscaal aanmoedigen van het ethisch beleggen

VERSLAG

**namens de Commissie voor Financiën en Begroting uitgebracht door
de heer Stefaan Platteau**

Samenstelling van de commissie :

Voorzitter : de heer Norbert De Batselier.

Vaste leden : de heren Leo Cannaerts, Carl Decaluwé, Johan De Roo, mevrouw Mia De Schamphelaere, de heer John Taylor ;

de heren André Denys, Leo Goovaerts, Stefaan Platteau ;

de heren Gilbert Bossuyt, Norbert De Batselier, Carlos Lisabeth ;

de heren Herman De Reuse, Christian Verougstraete ;

de heer Chris Vandenbroeke ;

de heer Jos Geysels.

Plaatsvervangers :

de heren Herman Candries, Leo Delcroix, Paul Deprez, Peter Desmet, Johan Weyts ;

de heren Louis Bril, Didier Ramoudt, Mandus Verlinden ;

de heren André Kenzeler, René Swinnen, Peter Vanvelthoven ;

de heren Joris Van Hauthem, Frans Wymeersch ;

de heer Jean-Marie Bogaert ;

mevrouw Cecile Verwimp-Sillis.

Zie :

614 (1996-1997)

– Nr. 1 : Voorstel van resolutie

– Nr. 2 : Amendement

DAMES EN HEREN,

Uw commissie besprak het voorstel van resolutie van de heer Carl Decaluwé c.s. betreffende het fiscaal aanmoedigen van het ethisch beleggen op 6 mei 1997.

1. Inleiding door de indiener

De heer Carl Decaluwé stelt dat ethisch beleggen een beleggingsvorm is waarbij ethisch-sociale en ecologische doelstellingen worden verbonden met financiële doelstellingen.

De indiener onderscheidt momenteel 3 vormen van ethisch beleggen die in Vlaanderen ingang hebben gevonden :

- klassieke spaarrekeningen bij financiële instellingen waarbij de cliënten bereid zijn een deel van de rente die hun normaal toekomt, af te staan ten voordele van de financiering van projecten in de sociaal-ecologische sfeer (bijvoorbeeld het krekelsparen bij de ASLK) ;
- banken die zich uitdrukkelijk ethisch profileren en een lagere rente dan de marktrente uitkeren op bij hen belegde deposito's om met dit renteverskil ethisch aangemerkte initiatieven te financieren ;
- 2 BEVEK's naar Belgisch recht bieden de mogelijkheid om te beleggen in beursgenoteerde bedrijven die aan bepaalde ethische of ecologische criteria voldoen.

De indiener verwijst daarbij naar het antwoord van federaal minister van Financiën, de heer Philippe Maystadt, op een schriftelijke vraag van senator Marc Olivier van 9 januari 1996 betreffende sociaal-ethische beleggingsvormen (Bulletin van vragen en antwoorden van de Belgische Senaat, zitting 1995-1996, nummer 10 van 13 februari 1996, pagina 462).

In zijn antwoord laat de federale minister in het midden of hij het fiscaal aanmoedigen van sociaal-ethische beleggingsvormen aanvaardbaar acht.

In tegenstelling tot Vlaanderen is in de Verenigde Staten en het Verenigd Koninkrijk deze vorm van beleggen bijzonder wijd verspreid : nog niet 1 % van het belegde geld in het bankcircuit in Vlaanderen wordt belegd in "ethische beleggingsproduc-

ten" tegenover 9 % in de Verenigde Staten (voor een bedrag 639 biljoen US dollar). Eind 1994 was in Vlaanderen naar schatting 5,45 miljard frank ingezameld bij de financiële instellingen (inclusief 2,3 miljard frank voor de serviceflats).

Om de ontwikkeling van het ethisch beleggen in België te stimuleren, werd de vzw Ethibel opgericht, die onder andere door het toekennen van een ethisch label, dat doel probeert te bereiken. Deze vzw wordt bevolkt door mensen uit de praktijk zoals de Bond Beter Leefmilieu, Hefboom, Netwerk Vlaanderen en dergelijke. Daarnaast is er een registratiecommissie werkzaam met het oog op de controle (voldoen de gefinancierde projecten aan de ethische normen betreffende mensenrechten, milieunormen, sociale doelstellingen en andere die door de financier werden opgelegd).

Uit analyses blijkt dat het ethisch beleggen nog groeimogelijkheden bezit. De overheid kan een belangrijke rol spelen bij het stimuleren van deze mogelijkheden. Het (fiscale) zwaartepunt daarbij ligt weliswaar op het federale vlak, maar ook de Vlaamse overheid kan een rol spelen. De indiener baseert zich hiervoor op artikel 170 van de Grondwet waardoor de Gemeenschappen en Gewesten in principe een algemene fiscale bevoegdheid hebben. Vlaanderen heeft met de BEVAK Serviceflats NV trouwens al bewezen dat de beperkte fiscale autonomie mogelijkheden biedt.

De indiener is ervan overtuigd dat een bepaald gedeelte van deze spaargelden aangesproken kan worden voor het sociaal-ethisch investeren als daartoe de nodige stimulansen worden gegeven. Deze overheidsbetrokkenheid kan vier vormen aannemen :

- initiatiefbetrokkenheid ;
- subsidiëringsbetrokkenheid ;
- fiscale betrokkenheid ;
- waarborgbetrokkenheid.

De indiener heeft vooral oog voor de fiscale betrokkenheid van de Vlaamse overheid.

Een tweede element waar de indiener wenst op te wijzen is de vaststelling dat door de verminderde financiering vanuit het Europees Sociaal Fonds (ESF) de voorbije twee jaar talrijke projecten uit de sociale economie en beroepsopleidingsprojecten moesten worden gestopt of afgebouwd.

Door middel van één of andere vorm van de hoger genoemde overheidsbetrokkenheid moet het mogelijk zijn om deze projecten te ondersteunen.

Vermits de Vlaamse spaarquote zeer groot is dient naar een middel gezocht om een deel van dit spaargeld te kanaliseren naar de financiering van sociaal-ethische, duurzame en ecologische projecten.

De indiener wenst dan ook via dit voorstel van resolutie – dat door de indiener bewust niet te concreet is ingevuld – het volgende te vragen aan de Vlaamse regering :

- te onderzoeken in welke mate de beperkte fiscale bevoegdheden (successierechten, kortingen op de personenbelasting) en een aangepaste garantieregeling kunnen bijdragen tot meer ethisch beleggen ;
- aan te dringen bij de federale regering om dit soort projecten fiscaal maximaal te ondersteunen ;
- te onderzoeken of het mogelijk is een eigen Vlaamse controle-instantie in het leven te roepen waar de bancaire activiteiten inzake ethisch beleggen gecontroleerd worden (momenteel gebeurt dit door de v.z.w. Ethibel die een privaatrechtelijk statuut heeft) ;
- te onderzoeken in welke mate ook vennootschappen met sociaal oogmerk op een fiscale stimulans kunnen rekenen vanuit Vlaanderen, vooral als het gaat om sociale economieprojecten ;
- deze visie te kaderen in een ruimere samenhang met andere hefboomen die Vlaanderen in handen heeft om ethische en sociale projecten in ruimere zin te ondersteunen zoals via het investeringsbeleid, het opleidingsbeleid en het innovatiebeleid ;
- om in een volgende beleidsbrief Financiën en Begroting een concrete visie te ontwikkelen inzake het ethisch beleggen.

2. Algemene bespreking

De heer Andre Denys vindt de werkwijze van de indiener om weinig concrete denkpistes via een voorstel van resolutie te lanceren, gevaarlijk.

Bovendien is deze spreker van oordeel dat dit voorstel van resolutie, indien het ooit in de praktijk zou worden gebracht, kiest voor een gemengde aanpak van twee klassieke beleidsinstrumenten : enerzijds het fiscale instrumentarium en anderzijds

de subsidiepolitiek. Dit zal de transparantie van het beleid niet bevorderen. Bovendien gaan volgens deze spreker reeds veel subsidies naar de sociale economie. Kiezen voor het fiscale instrument heeft het voordeel transparant te zijn en geen lokettenpolitiek in te stellen : iedere belastingbetaler die in aanmerking komt, kan van de fiscale stimulus genieten.

Voor de heer Andre Denys primeert op dit moment ook uit vanuit ethisch oogpunt de tewerkstellingsproblematiek. Hij is dan ook van oordeel dat ethisch gezien een verlaging van de arbeidskosten alle voorrang verdient.

De heer Andre Denys stelt tot slot te kunnen instemmen met de benadering van dit voorstel van resolutie om buiten de bevoegdheidsdomeinen van de Vlaamse decreetgever te treden en in overleg te treden met de federale overheid. Dit is volgens de heer Andre Denys in tegenstrijd met de positie die door de heer Johan De Roo wordt ingenomen wanneer die stelt dat de Vlaamse decreetgever binnen zijn bevoegdheden moet blijven.

De heer Andre Denys besluit dan ook dat hij niet gekant is tegen het ethisch beleggen en de domeinen waarin men wenst te investeren, maar wel tegen het instrument dat hiervoor zou aangewend worden, omdat dat de ondoorzichtigheid van de financiering van deze projecten in de hand werkt en op die manier de parlementaire controle op de efficiënte aanwending van de overheidsmiddelen bemoeilijkt.

De heer Carlos Lisabeth meent dat het ethisch beleggen nog in de kinderschoenen staat en dat het moet bevorderd worden zowel naar de private belegger toe als naar de financiële sector toe. Naast de fiscale hefboom, waar de Vlaamse decreetgever weinig bevoegdheden heeft, zijn er nog andere hefboomen om het ethisch beleggen te stimuleren. De spreker denkt daarbij aan het investeringsbeleid, het omgevingsbeleid en het innovatiebeleid, zonder dewelke de fiscale prikkel vermoedelijk een druppel op een hete plaat zou blijken te zijn (zie het zevende lid van van het voorstel van resolutie).

De heer Herman De Reuse wenst van de heer Carl Decaluwé te vernemen wat hij dient te verstaan onder ethisch beleggen.

De heer Herman De Reuse is ten gronde van oordeel dat dit voorstel van resolutie een te vroeg geboren kind is. Noch de doelstelling, noch de middelen waarmee de indieners de doelstellingen wensen te bereiken, zijn in het voorliggende voorstel

van resolutie duidelijk omschreven. Ook economische projecten horen thuis bij de lijst van projecten die fiscaal moeten kunnen gestimuleerd worden.

De heer Carl Decaluwé geeft het voorbeeld van de Nederlandse Triodosbank die spaarmiddelen aantrekt tegen lagere rentevoeten dan de markt biedt, maar die de marge aanwendt om in ethisch verantwoorde projecten te investeren. De Triodosbank heeft bijvoorbeeld geïnvesteerd in windenergie.

De heer Chris Vandenbroeke heeft veel respect voor het voorstel, inzonderheid wanneer er een verband gelegd wordt naar een meer duurzame en arbeidsintensieve economische groei.

Daarnaast meent hij net zoals de heer Herman De Reuse dat dit voorstel van resolutie te snel komt.

Van de indieners wenst deze spreker te vernemen wat bedoeld wordt in het voorstel van resolutie met een eigen Vlaamse controle-instantie die de bancaire activiteiten inzake het ethisch beleggen zou controleren (cfr. derde vraag aan de Vlaamse regering).

De heer Leo Cannaerts heeft een vraag aan mevrouw Wivina Demeester-De Meyer, Vlaams minister van Financiën, Begroting en Gezondheidsbeleid : wat is de stand van zaken bij de BEVAK Serviceflats. Hoeveel geld werd ingezameld ? Hoeveel geld werd reeds besteed ?

Van de heer Andre Denys wenst de heer Leo Cannaerts te vernemen of hij het voorstel van resolutie zou willen steunen indien in de eerste vraag aan de Vlaamse regering naast de sociale, ecologische en duurzame projecten ook sociale tewerkstellingsprojecten zouden worden toegevoegd.

De heer Andre Denys vindt het voorstel van de heer Leo Cannaerts om in de eerste vraag aan de Vlaamse regering naast de sociale, ecologische en duurzame projecten ook sociale tewerkstellingsprojecten toe te voegen, een verbetering. Maar de heer Andre Denys verkiest – eerder dan de subsidiepolitiek naar sociale, ecologische en duurzame projecten toe te doorkruisen met nieuwe fiscale maatregelen die de doelmatigheidscontrole op deze subsidiepolitiek nog zouden bemoeilijken – alle vrijkomende middelen aan te wenden om aan lineaire arbeidskostenverlagingen te doen. Om de Belgische loonkosthandicap van 7 % ten opzichte van zijn belangrijkste handelspartners weg te werken, is in een eerste jaar 180 miljard frank nodig.

De heer Carl Decaluwe antwoordt aan de heer Andre Denys, wat zijn voorstel tot concentratie van de middelen rond een doorgedreven arbeidskostenverlaging betreft, dat de projecten die de indieners via het ethisch beleggen wensen te financieren, bijna geen arbeidskosten hebben, meestal niet rendabel zijn en eerder de sociale integratie beogen van diegenen die er tewerkgesteld zijn. De discussie gevoerd tijdens het tewerkstellingsdebat rond de arbeidskostenverlaging, komt hier maar zeer zijdelings ter sprake.

Wat de opmerkingen van verschillende commissieleden betreft als zou het voorstel van resolutie onvoldragen zijn, stelt de heer Carl Decaluwé dat indien het idee voldragen zou zijn, hij een voorstel van decreet had ingediend. Daarom ook de draagwijdte van het voorstel van resolutie om de Vlaamse regering te vragen een aantal mogelijke denksporen te laten onderzoeken.

De heer Carlos Lisabeth vindt dat het voorstel van de heer André Denys om alles op arbeidskostenverlagingen te concentreren, bij alle besprekingen over uitgaven en middelen kan gelanceerd worden. De heer Carlos Lisabeth pleit er dan ook voor de discussie tot het onderwerp van het voorstel van resolutie te beperken. Net als de heer Carl Decaluwé erkent hij dat het ethisch beleggen in Vlaanderen in de kinderschoenen staat en dat het voorstel van resolutie nog beter kan worden onderbouwd.

De minister onderkent twee doelstellingen bij dit voorstel van resolutie :

1. het financieren van sociale of ethische projecten ;
2. burgers aanzetten tot ethisch beleggen.

Volgens de minister dienen deze los van elkaar te worden beschouwd.

Wat de eerste doelstelling betreft (het financieren van sociale of ethische projecten), onderscheidt de minister de volgende mogelijkheden : overheids-subsidies, fiscale aftrekmogelijkheden en de inbreng van de klant of de bank. Ter voorbereiding van de bespreking van dit voorstel van resolutie heeft de minister een lijst laten opstellen met wat er op dit moment bestaat aan beleggingsvormen die kunnen thuisgebracht worden onder de noemer ethisch beleggen (zie bijlage 1).

Wat de minister mist in deze beleggingsvormen, is dat de bijdrage enkel van de klant uitgaat en niet

van de bank. De minister vindt dat de inbreng van de bank even groot zou moeten zijn als die van de klant. De minister verwijst daarvoor naar de aftrekbaarheid van sommige giften. De belastingbetaler weet dat als hij een fiscaal aftrekbare gift doet, de overheid daar een deel van financiert. Bij de bestaande projecten mist de minister het engagement van de banken.

Wat de BEVAK-formule voor serviceflats betreft, is de effectiviteit voor de klanten en voor de banken gewaarborgd. In deze serviceflat-formule is ook geen engagement van de banken aanwezig. De minister stelt dat de effectiviteit gewaarborgd is omdat :

- de aanwending van belegde middelen strikt omschreven is (sociale infrastructuur voor de ouderen in Vlaanderen) ;
- de controle op de aanwending van de middelen rigoureus omschreven is en elk jaar opnieuw door de Commissie voor Bank- en Financieringen gebeurt.

De attractiviteit van het product wordt gewaarborgd door :

- de vrijstelling van de roerende voorheffing (want het is een BEVAK) ;
- de vrijstelling van successierechten ;
- een strikte controle op de aanwending van de belegde middelen.

De minister is van oordeel dat bij de algemene ethische fondsen de effectiviteit van de aanwending van de middelen en de controle erop moeilijk zo goed te waarborgen zijn als bij formules zoals de BEVAK – serviceflats.

De minister wijst er tevens op dat kapitalisatiefondsen in België al vrijgesteld zijn van roerende voorheffing. Wat de vergelijking betreft met de Verenigde Staten, stelt de minister nog een ander verschil vast : in de Verenigde Staten kent men gebrek aan middelen door een heel ander leefpatroon van de Amerikaanse bevolking (de spaarquote is in de Verenigde Staten veel lager dan in West-Europa, onder meer door de hogere successierechten aldaar), maar daarentegen zijn er wel veel goede projecten die een tekort aan financiële middelen hebben. Volgens de minister ligt het in Vlaanderen net andersom.

Volgens de heer Carl Decaluwé botst de laatst geformuleerde stelling van de minister met de vaststelling dat een aantal projecten in Vlaanderen uit de sociale economie zijn afgebroken omdat de Vlaamse overheid niet meer haar aandeel in de financiering van deze door het Europees Sociaal Fonds (ESF) geselecteerde projecten wenste te financieren.

De minister antwoordt dat er, in vergelijking met de Verenigde Staten, in Vlaanderen geen gebrek is aan middelen ter financiering van de projecten, doch misschien wel aan overheidsmiddelen. Voor de minister is het werkelijke debat van dit voorstel van resolutie tweërlei :

- hoe financier je projecten uit de sociale economie, uit de milieusector en andere sectoren met een lage of negatieve financiële rendabiliteit ?
- hoe stimuleer je de belegger en de financiële instellingen om ethisch te gaan beleggen in projecten die minder rendabel zijn ?

De minister zou niet liever willen dat er in België een grotere tendens naar ethisch beleggen zou ontstaan en dat er op die manier meer middelen naar de sociale economie en andere sectoren zouden kunnen vloeien. Maar de bereidheid van de Belg om een deeltje van zijn middelen af te staan via fiscaal aftrekbare giften, is niet zo groot wanneer men dit vergelijkt met bijvoorbeeld Nederland.

De heer Carl Decaluwé stelt dat er wel degelijk financiële instellingen zijn die een bijdrage leveren bij het ethisch beleggen door geen toetredingskosten aan te rekenen wanneer een belegger tot haar beleggingsfonds wil toetreden.

De heer Herman De Reuse merkt op dat in het vijfde verzoek aan de regering ook vennootschappen genoemd worden. Sluiten de indieners bij de projecten die zij wensen te stimuleren winstgevendende activiteiten uit ? Voor Herman De Reuse is ethisch beleggen een beleggingsvorm waarbij zowel de individuele belegger als de financiële instelling waar de middelen worden belegd, een deeltje van hun beleggingswinst afstaan. De BEVAK Serviceflats is een beleggingsvorm die niet onder de definitie van ethisch beleggen thuis hoort, vermits de individuele beleggers en de financiële instellingen integendeel er duidelijk beter van worden.

De heer André Denys vindt dat een voorstel van resolutie ook naar procedure toe voldragen en doordacht moet zijn.

De heer André Denys is het eens met de minister wanneer zij in dit debat een onderscheid maakt tussen de financieringswijze (private middelen versus overheidsmiddelen) van projecten uit de sociale economie enerzijds en het stimuleren van het ethisch beleggen anderzijds. Deze spreker gelooft wel niet dat financiële instellingen die als eerste doelstelling hebben winst te maken, bereid zouden zijn om zomaar uit eigen beweging financiële middelen ter beschikking te stellen van projecten waarvan het verwachte rendement minimaal of negatief zou zijn. De heren André Denys en Herman De Reuse stellen in dit verband dat een financiële instelling enkel bereid is zulk verlies te lijden indien tegenover dat verlies een minstens even groot fiscaal voordeel staat.

Wat de individuele belegger betreft, gelooft de heer André Denys wel dat het mogelijk is via een fiscale prikkel de belegger te overtuigen om geld vrij te maken voor ethische projecten.

3. Puntsgewijze bespreking

De heer André Denys vraagt zich af of de indieners – na de algemene bespreking – hun voorstel van resolutie wel handhaven ?

De indieners – de heren Leo Cannaerts, Carl Decaluwé en Carlos Lisabeth – zien daartoe geen enkele aanleiding.

Bij de overwegingen worden de volgende opmerkingen geformuleerd : de heer Herman De Reuse is van oordeel dat de vijfde overweging in strijd is met de eerste vraag aan de Vlaamse regering. De term sociale economie ontbreekt in het eerste punt van het beschikkende gedeelte. Dit lijkt deze spreker tegenstrijdig.

De heer Carlos Lisabeth antwoordt dat de sociale economie begrepen is in "sociale, ecologische en duurzame projecten".

De heer Herman De Reuse vraagt zich af waarom men dat in de eerste vraag dan ook niet zo formuleert ; zoniet gaat het hier om onzorgvuldig parlementair werk.

Bij de 7 vragen die in het beschikkende gedeelte van de resolutie aan de Vlaamse regering worden gesteld, worden de volgende opmerkingen geformuleerd :

De heer André Denys meent uit de toelichting van de indieners af te leiden dat zij vooral een visie inzake het ethisch beleggen wensen van de Vlaamse regering in de volgende beleidsbrief financiën en begroting. Waarom dan het beschikkende gedeelte van het voorstel van resolutie niet beperken tot punt 6, waarin een concrete visie inzake het ethisch beleggen wordt gevraagd die in de volgende beleidsbrief financiën en begroting zou opgenomen zijn ? De heer André Denys beveelt aan om de werkwijze van de Commissie voor Cultuur en Sport betreffende de bespreking van een voorstel van decreet van de spreker, houdende stimulering van een geïntegreerd en kwaliteitsvol jeugdsportbeleid (Stuk 388 (1995-1996) Nr. 1), na te volgen : deze commissie probeert over de partijgrenzen heen te komen tot een voorstel van decreet dat door alle fracties zou kunnen worden aanvaard. Waarom niet wachten op de visie van de Vlaamse regering en daarover een debat voeren in de commissie, eerder dan over deze onvoldragen tekst te stemmen ?

De heren André Denys en Stefaan Platteau dienen een amendement in om de fiscale aftrekbaarheid van individuele giften te stimuleren (Stuk 614 (1996-1997) – Nr. 2). Dit amendement vervangt het gehele gedeelte van het voorstel van resolutie met vragen aan de regering.

De heer Herman De Reuse is van mening dat niet alleen het voorstel van resolutie, maar ook het amendement van de heren André Denys en Stefaan Platteau onvoldragen is. Door geen enkele beperking in te bouwen aan wie deze giften kunnen worden overgemaakt, kunnen ook de meest bizarre organisaties voor giften in aanmerking komen. De heer Carl Decaluwé merkt op dat ook partijfinanciering past in de zeer brede omschrijving van het amendement.

De heer André Denys stelt dat het uiteraard gaat om individuele giften aan erkende instellingen die een fiscaal attest kunnen uitreiken.

Het amendement van de heer André Denys en de heer Stefaan Platteau om de fiscale aftrekbaarheid van giften te stimuleren (Stuk 614 (1996-1997) – Nr. 2), wordt verworpen met 6 stemmen tegen 2 bij 3 onthoudingen.

Ten indicatieve titel volgen hier de stemmingen over de verschillende punten van het beschikkend gedeelte van het voorstel van resolutie.

Punt 1 wordt aangenomen met 7 stemmen bij 4 onthoudingen.

Punt 2 wordt aangenomen met 7 stemmen bij 4 onthoudingen.

Punt 3 wordt aangenomen met 7 stemmen bij 4 onthoudingen.

Punt 4 wordt aangenomen met 7 stemmen tegen 4.

De heren André Denys en Stefaan Platteau verantwoordden hun tegenstem door erop te wijzen dat het niet aan een v.z.w. toekomt te bepalen welke projecten in aanmerking komen, maar wel aan de overheid. De heren Christian Verougstraete en Herman De Reuse verantwoordden hun tegenstem door te wijzen op het Belgisch karakter van deze v.z.w. Ethibel.

Punt 5 wordt aangenomen met 7 stemmen tegen 1 bij 3 onthoudingen.

Punt 6 wordt aangenomen met 9 stemmen bij 2 onthoudingen.

Punt 7 wordt aangenomen met 9 stemmen bij 2 onthoudingen.

4. Eindstemming

Het voorstel van resolutie van de heer Carl Decaluwé c.s. betreffende het fiscaal aanmoedigen van het ethisch beleggen wordt aangenomen met 7 stemmen tegen 2 bij 2 onthoudingen.

De verslaggever,

De voorzitter,

Stefaan PLATTEAU Norbert DE BATSELIER

BIJLAGE

Overzichtslijst van spaarvormen bestaande bij financiële instellingen
die aan ethisch beleggen doen

ETHISCH BELEGGEN

– HBK-SPAARBANK

product : **Vredeseilandsparen**

De spaarder staat de interesten (geheel of gedeeltelijk) af ten voordele van deze projecten.
Er is vrijstelling van de roerende voorheffing.

– BACOB

product : **Stimulusfondsen**

- * 2 compartimenten : dynamisch en defensief ;
- ** bedrijven worden gekozen op basis van negatieve uitsluitingscriteria : geen wapenhandel, wel milieuvriendelijk.

– KB

product : **beleggingsfondsen, nl. KB ECO FUND**

Dit is een beleggingsvennootschap die werd opgericht in 1992 en die belegt in binnen- en buitenlandse bedrijven die :

- bijzondere aandacht besteden aan bescherming van het leefmilieu bij de ontwikkeling van hun activiteit ;
- produkten of systemen voortbrengen die het leefmilieu ten goede komen.

De bedrijven worden geselecteerd door een adviesraad (leden : BBL, universiteiten, milieuspecialisten,...) op basis van informatie uit onder andere jaarverslagen ; de nadruk wordt uitsluitend gelegd op milieuspanningen die door de bedrijven in kwestie worden gedaan. Het tweede criterium is de bedrijfseconomische verwachting van de betrokken onderneming (gezonde, groeiende onderneming).

Deze BEVEK geeft enkel kapitalisatieaandelen uit, de dividenden worden dus niet uitgekeerd maar telkens herbelegd.

Er is vrijstelling van de roerende voorheffing en op de meerwaarde van de aandelen.

– ASLK

product : **Krekelsparen**

Gestart in 1984.

De klant staat naar eigen keuze een deel van de interesten af. Vanaf 1000 frank interestafstand op jaarbasis, wordt een fiscaal attest afgeleverd.

In alle gevallen keert ASLK zelf nog 1 % van het gespaarde kapitaal uit.

De projecten die hiervoor in aanmerking komen worden gekozen door de vzw Netwerk Vlaanderen aan de hand van een aantal criteria, nl.

- negatieve uitsluitingscriteria : niet beleggen in wapenproductie en/of -handel, kernenergieprogramma's, ongewenste dierenproeven, criminele activiteiten en schendingen van mensenrechten ;
- positieve criteria : bedrijven of initiatieven die maatschappelijk vernieuwend zijn, gunstig intern en extern sociaal beleid voeren, integraal milieubeleid voeren, ecologisch en sociaal verantwoord product-aanbod hebben (voorbeelden : Oxfam, NCOS, Wielewaal, BBL, Natuurreervaten, ...).

– NV TRIODOS

Triodos zorgt voor kredietverlening binnen de sociale, culturele en ecologische sector.

Met de spaargelden van de beleggers wordt uitsluitend in bovenvermelde sectoren geïnvesteerd.

Er heerst volledige transparantie voor de spaarder : hij wordt dus ingelicht over de kredietverlening van Triodos. Het bankgeheim wordt gedeeltelijk doorbroken.

Het rendement is vergelijkbaar met een gewone spaarrekening.
