



BELEGGEN | MAATSCHAPPELIJKE IMPACT | FILANTROPIE FUNDS FOR GOOD

CERTIFICERINGSVERKLARING 2020



Forum Ethibel is een Belgische vereniging die Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO) en Maatschappelijk Verantwoord Investeren (MVI) actief promoot om de overgang naar een duurzamere samenleving te versnellen. In dat 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 communiceren.

Dit certificaat van Forum Ethibel toetst de visie en waarden van Funds For Good af aan de hand van het Impacthandvest, 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 de beleggers, benaderd door Funds For Good,
Aan alle begunstigden en liefdadigheidsorganisaties,
Aan de financiële partners van Funds For Good,
Aan het publiek,*

Forum Ethibel vzw werd door **Funds For Good** N.V. (LU24340175) belast met een onafhankelijke controle op de financiële en procedurele aspecten van haar solidaire steunprogramma's. **Funds For Good** wenst dat haar beleid van maatschappelijke steun geverifieerd wordt en wil aantonen dat haar fondsen nuttig besteed worden voor langdurige en duurzame projecten.

Forum Ethibel treedt enkel op als auditor en certificatie-instelling. Het certificaat van **Forum Ethibel** levert garanties dat de criteria aangeduid in het Impacthandvest gerespecteerd worden.

Funds For Good (FFG) biedt beleggers investeringsstrategieën aan, waarbij hen een dubbele meerwaarde wordt aangeboden, namelijk een combinatie van financieel rendement met een wezenlijke sociale meerwaarde.

Donatiebeleid

Deze certificatie over 2020, het tiende volledige boekjaar, beslaat een audit van de rekeningen en overdrachten, de overeenkomsten tussen FFG en haar begunstigden, het Impact handvest en het Impact Rapport van 2020.

Forum Ethibel heeft de volgende elementen onderzocht om het goed beheer van de filantropische activiteiten van Funds For Good na te gaan.

FFG initieert, als de wereldwijde distributeur van de FFG-bevek, investeringsfondsen voor institutionele beleggers of geautoriseerde distributeurs die de fondsen aanbieden aan hun eigen klanten. **Door te investeren in fondsen die door Funds For Good worden aangeboden, bereiken investeerders twee doelen: financiële resultaten en het behalen van een concrete maatschappelijke impact door middel van de filantropische inzet van FFG.**

FFG informeert beleggers en geïnteresseerde personen over de concrete sociale projecten die genieten van hun bijdrage.

FFG geeft investeerders de optie om concreet bij te dragen aan sociale projecten. Impact wordt bereikt doordat FFG haar bedrijfsopbrengsten deels schenkt aan maatschappelijke projecten en dit zonder extra kosten te hanteren die invloed hebben op de beleggingsopbrengsten. **Volgens het Impacthandvest van FFG engageert de onderneming zich om de helft van haar nettowinst – met een minimumbedrag gelijk aan 10% van de omzet – te doneren aan sociale projecten.**

Winstoptimalisatie wordt bereikt door de structurele kosten te beperken. FFG stelt haar balans en resultatenrekening ter beschikking aan Forum Ethibel en is transparant in haar uitgavenstructuur.

Maatschappelijke impact en ontwikkelingen in 2020

Op basis van de jaarlijkse audit en verstrekte documenten zorgden Funds For Good en Funds For Good Impact voor volledige transparantie tijdens de audit ter plaatse en via de balans, winst-en-verliesrekening en uitgaven.

Begunstigden en bereik van de Filantropische Acties

In september 2020 werd de naam van **Funds For Good Philanthropy gewijzigd in Funds For Good Impact (FFGI)**. Als non-profitorganisatie koos het ervoor om 'impact' in de naam op te nemen, om de maatschappelijke impact die het wil bereiken nog sterker te benadrukken. Donaties zijn nog steeds mogelijk via de Koning Boudewijnstichting (KBS).

Doel

FFGI tracht ondernemers die moeite hebben om zichzelf te financieren kansen te bieden door ereleningen te verstrekken. De ondernemers die in aanmerking komen zijn werkloos, bevinden zich in een benadeelde positie of dragen een sociaal project. Voor personen die een erelening ontvangen, geldt een flexibel terugbetalingssysteem. Daarnaast hoeven ze geen garanties te verstrekken en betalen ze 0% interest. Dat betekent dat het bereik verder is uitgebreid, **zodat er ook ereleningen worden verstrekt aan sociale ondernemers**, wat aansluit bij de ambitie van FFGI om een grotere maatschappelijke impact te realiseren.

Naast financiële steun biedt FFGI ook gepersonaliseerde begeleiding voor de ondernemers via een netwerk van coaches, experts en mentors via een online platform. Eind 2020 werkte FFGI met 23 actieve vrijwilligers – elk met specifieke ervaring (in marketing, accounting enz.) – die gepersonaliseerde coaching bieden aan de ondernemers.

Doelgroep en selectie

Ondernemers met een realistisch bedrijfsplan worden geëvalueerd en al dan niet door een kredietcomité geselecteerd. Het comité bestaat uit vrijwilligers die geen vergoeding ontvangen en die al jaren betrokken zijn bij de Impactactiviteiten van FFG. Momenteel bestaat er één comité om alle aanvragen te bekijken. Er werden specifieke richtlijnen ontwikkeld voor de beoordeling van ondernemingsplannen die door sociale ondernemers worden ingediend, om ervoor te zorgen dat de verwezenlijking van een maatschappelijke bijdrage de belangrijkste doelstelling is en blijft.

FFGI blijft zich voornamelijk richten op de Belgische markt. Niettemin werkt FFGI ook samen met partners in het buitenland om ereleningen te verstrekken. In 2020 werden er in Frankrijk in samenwerking met ADIE vijftien ondernemers begeleid. Dit jaar ging ook de samenwerking met Microlux van start in Luxemburg, waar vier ondernemers werden begeleid.

FFGI brengt bovendien de kloof tussen mannen en vrouwen in kaart. De huidige verhouding wordt niet in aanmerking genomen bij de beslissing over de toekenning van de leningen. Momenteel bestaat de groep ondernemers voor 35% uit vrouwen en voor 65% uit mannen.

FFGI kende in 2020 435 nieuwe leningen toe, goed voor een bedrag van 1.069.915 euro. Aan het einde van het jaar had de non-profitorganisatie in totaal 709 leningen toegekend, goed voor een totaal van 1.725.199 euro sinds haar oprichting. Uit de cijfers over 2020 blijkt dat het aantal toegekende leningen nog steeds versnelt, hoewel de gevolgen van de COVID-19-pandemie de terugbetaling van uitstaande leningen hebben vertraagd. Gelukkig kan de organisatie rekenen op steeds meer donaties van Funds For Good en andere donateurs.

COVID-19-pandemie

In normale omstandigheden vergroten terugbetalingen van huidige leningen de beschikbare middelen, aangezien ze gebruikt worden om nieuwe leningen te verstrekken. Zoals hoger vermeld, liep dat anders in 2020. Wanneer FFGI vaststelt dat een ondernemer problemen ondervindt bij de terugbetaling van de lening, wordt er een dialoog aangegaan om een gepaste oplossing te zoeken. Ondernemers worden dan ook aangemoedigd om contact op te nemen als ze moeilijkheden ondervinden. Zo kan Funds For Good Impact continu manieren zoeken om ondernemers te steunen.

Dit was vooral belangrijk voor kleine ondernemers die al een erelening hadden gekregen, maar zwaar werden getroffen door de COVID-19-pandemie. Het begon met de samenwerking met microStart om **noodleningen** te verstrekken, een deel daarvan renteloos, om liquiditeitsproblemen te verhelpen. De non-profitorganisatie **verleende ook uitstel van de terugbetalingsverplichtingen** voor de ereleningen. Daarnaast lanceerden microStart en FFG een **'Relanceplan'**, waarbij leningen en ereleningen werden toegekend om ondernemers te helpen er na de eerste lockdown weer bovenop te komen. Dat betekende **steun voor 333 ondernemersprojecten, goed voor 848.556 euro**; een bedrag dat al in de bovenstaande cijfers is opgenomen. Beide partijen stonden de ondernemers ook bij met coaching. Het Relanceplan werd gefinancierd door Funds For Good, BNP Paribas Fortis, Degroof Petercam en Fondation Bernheim. Bovendien werden er nog andere initiatieven georganiseerd, zoals de **FFG Summer Deals** en **Double for Good**, om steun te bieden aan wie door de pandemie werd getroffen.

Samenwerkingsverbanden

FFGI werkt samen met een aantal partners: **microStart, ADIE, Crédal, Brusoc, Microlux** en **LITA**. De samenwerking met LITA startte in 2020 en richt zich op sociale ondernemers in België.

De samenwerking met de partners en de mate waarin FFGI erop toeziet, is afhankelijk van welk bedrag wordt toegekend:

- (1) leningen tot € 1.500: deze leningen worden zelfstandig toegekend door microStart en hoeven niet door het kredietcomité van FFGI te worden goedgekeurd;
- (2) leningen tot € 5.000: deze leningen worden voorgesteld door alle partners van FFGI (microStart, Brusoc, Crédal, ADIE) en de toekenning wordt door het kredietcomité van FFGI goedgekeurd;
- (3) leningen tot € 15.000: deze leningen zijn alleen toegankelijk voor sociale ondernemers die een project ontwikkelen met een positieve impact op het milieu of de maatschappij.

Hoewel de partners de leningen beheren, staat FFGI ook rechtstreeks in contact met de ondernemers: communicatie over de toekenning, stand van zaken, coaching enz. De partners volgen de terugbetalingen en mogelijke problemen bij de ondernemers op en rapporteren aan FFGI. microStart stelt een maandelijks rapport op. Andere partners rapporteren per kwartaal aangezien zij minder ondernemers begeleiden.

FFGI nam bij verschillende betrokken partijen vrijwilligersverantwoordelijkheden op zich: de raad van bestuur van microStart (de eerste microfinancieringsinstelling in België), de raad van bestuur van Scale Up Fund (impactfonds actief in duurzame voeding) en het selectiecomité van Change (een fonds ontwikkeld door Crédal om sociale innovatie te ondersteunen).

Donaties van Funds For Good

FFG kwam haar verbintenis na om 50% van zijn nettowinst, of 261.557 euro, te doneren. Het bedrag vertegenwoordigt 18% van de omzet.

Funds For Good draagt ook de kosten van de non-profitorganisatie FFGI. Dit zijn onder meer loonkosten, kantoorruimte en vervoer. Er werd een gedetailleerd overzicht verstrekt van de kosten die door de vennootschap werden betaald en die kunnen worden beschouwd als 'indirecte donaties', niet opgenomen in het bovenstaande bedrag van de donaties. FFG bracht verbeteringen aan in de rapportering om te verduidelijken welke kosten het draagt voor de non-profitactiviteiten. Zo wordt er naast het bedrag van de donaties een gedetailleerder beeld verstrekt van die 'indirecte donaties'. Voor 2020 vertegenwoordigden deze kosten € 113.592.

In de toekomst is het de bedoeling dat de kosten van het bedrag van de donaties worden afgetrokken. Indirecte donaties zullen vanaf 2020 worden geregistreerd tot ze in mindering kunnen worden gebracht zonder een invloed te hebben op de continuïteit van de activiteiten van FFGI. FFG is zich er echter volledig van bewust dat dit voorzichtigheid vereist om te verhinderen dat de kostenbasis van FFGI te groot wordt. Daardoor zou het vermogen van FFGI om ereleningen te verstrekken om ongelijkheid te bestrijden en een maatschappelijke impact te verwezenlijken immers worden aangetast.

Loonbeleid en duurzaamheid van de onderneming

Funds For Good is een privéonderneming die door de ontwikkeling van haar activiteiten inkomsten en winst beoogt. FFG beschouwt haar verloningspakket als 'marktconform' om de beste talenten in de sector aan te werven.

Elke werknemer bij FFG wordt geacht 25% van de werktijd te besteden aan het sociale project van FFGI. Dat wordt niet vermeld in de arbeidsovereenkomst omdat een werknemer wettelijk niet verplicht kan worden om tijdens de werkuren vrijwilligerstaken op zich te nemen. Dit gegeven vormt echter een belangrijk onderdeel van het selectieproces. FFG werft enkel personen aan die ervoor openstaan bij te dragen aan FFGI. Mensen die daar moeite mee hebben of die geen interesse tonen voor de activiteiten van FFGI zijn geen geschikte match voor FFG.

De bijdrage van de werknemers aan deze activiteiten is moeilijk meetbaar. FFG is zich ervan bewust dat het niet voor elke werknemer mogelijk is om een vierde van zijn of haar tijd te investeren. Daarom neemt FFG de tijd in aanmerking die alle leden van FFG samen bij benadering aan FFGI besteden.

Communicatie

FFG communiceert via verschillende kanalen.

In eerste instantie informeert het zijn beleggers in het Impactrapport over de aanwending en het resultaat van donaties. Dat rapport wordt elk kwartaal bijgewerkt.

FFG verspreidt ook brochures onder institutionele beleggers en distributeurs. Zij bezorgen die aan particuliere klanten, met wie FFG zelf geen contact heeft. Daarnaast worden er ook infosessies en evenementen georganiseerd om klanten te informeren, wederom via de distributeurs.

Conclusie

Als besluit verklaren wij dat de activiteiten van Funds For Good voor 2020 naar ons oordeel werden uitgevoerd volgens de bepalingen van het Impacthandvest.

We moedigen Funds For Good echter aan om dat Handvest te actualiseren, zodat het een langetermijnvisie blijft geven op de activiteiten en de maatschappelijke impact die het wil verwezenlijken. Zo zou bijvoorbeeld de non-profitorganisatie Funds For Good Impact kunnen worden opgenomen, en zouden in het bereik ook nieuwe ontwikkelingen kunnen worden opgenomen, zoals de toekenning van leningen aan sociale ondernemingen.

Brussel, 22 november 2021
Forum Ethibel vzw



Kenny Frederickx,
Algemeen directeur



Ro Van den broeck,
Onderzoeksmedewerker

Forum Ethibel

info@ethibel.org
www.forumEthibel.org

Duurzaamheidstoelichtingⁱ

- Impacthandvest van Funds For Good:
(https://www.fundsforgood.eu/docs/FFG_Impact_Charte.pdf)
- Overzicht van de door Funds For Good Impact gefinancierde projecten:
(<https://www.fundsforgood.eu/communaute/>)