



BELEGGEN | MAATSCHAPPELIJKE IMPACT FUNDS FOR GOOD

CERTIFICERINGSVERKLARING 2023



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 Goodⁱ af aan de hand van het Impact Charter, 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) aangewezen om een onafhankelijke controle op de financiële en procedurele aspecten van haar solidaire steunprogramma's uit te voeren. **Funds For Good** wenst dat hun beleid geverifieerd wordt en wil zo aantonen dat haar fondsen verantwoord besteed worden aan 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 Impact Charter gerespecteerd worden.

Funds For Good (FFG) biedt institutionele beleggers en distributeurs investeringsstrategieën aan waarbij een dubbele meerwaarde wordt aangeboden; een combinatie van financieel rendement met een wezenlijke sociale meerwaarde.

Funds For Goods Impact (FFGI) is een VZW van FFG die verantwoordelijk is voor de gerichte toewijzing van de donaties in de vorm van leningen en aandelen (via het Good Food Fund) en biedt gratis ondersteuning, training en expertise.

Donatiebeleid

Deze certificatie over 2023, het dertiende volledige boekjaar, beslaat een audit van de rekeningen en overdrachten, de overeenkomsten tussen FFG en haar begunstigden, het Impact Charter en het Impact Rapport.

Forum Ethibel heeft deze elementen onderzocht om het goede beheer van de impact activiteiten van FFGI na te gaan.

FFG biedt, als de distributie coördinator van de FFG-bevek, investeringsfondsen aan voor institutionele beleggers of geautoriseerde distributeurs die de fondsen op hun beurt aanbieden aan 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 de activiteiten van FFGI.**

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

FFG biedt beleggers de mogelijkheid om concrete maatschappelijke projecten te steunen. De impact wordt bereikt doordat FFG een deel van zijn inkomsten en winst aan FFGI schenkt, en dit zonder extra kosten die het rendement van de beleggers beïnvloeden. Deze donaties worden gebruikt om leningen te verstrekken aan projecten. **Volgens het Impact Charter van FFG verbindt het bedrijf zich ertoe de helft van zijn nettowinst - met ten minste 10% van zijn omzet - aan het maatschappelijk project FFGI te schenken.** Door de groeiende activiteit van FFG en een redelijk beheer van de uitgaven van FFGI, kunnen zij de impact vergroten.

Maatschappelijke impact en ontwikkelingen in 2023

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

Begunstigden en bereik van de Filantropische Acties

Doel en doelgroep

FFGI verstrekt voornamelijk “loans of honour” aan twee verschillende doelgroepen: Self Made en Game Changers. Deze “loan of honour” wordt gekenmerkt door een flexibel aflossingssysteem, geen essentiële garanties en een rentevoet van 0%. Voor de categorie Self Made probeert men kansen te bieden aan ondernemers die moeite hebben om zichzelf te financieren. Ondernemers die in aanmerking komen zijn werkloos of bevinden zich in een nadelige situatie. De categorie Game Changers verwijst naar ondernemers die een product of dienst willen leveren met een positieve impact op het milieu of de samenleving. Beide groepen komen overeen met de ambitie van FFGI om een grotere maatschappelijke impact te creëren.

Naast financiële steun biedt FFGI persoonlijke ondersteuning voor ondernemers met een netwerk van coaches, experts en mentoren via een internetplatform: Wikiflow. Eind 2023 werkte FFGI met 132 actieve vrijwilligers, met ervaring in specifieke domeinen (marketing, boekhouding ...), die de ondernemers gepersonaliseerde coaching bieden.

Selectie

Ondernemers met een realistisch bedrijfsplan worden geëvalueerd en geselecteerd door een kredietcomité. Het comité bestaat uit vrijwilligers die geen vergoeding ontvangen en die reeds verscheidene jaren bij de activiteiten van FFGI betrokken zijn. Momenteel is er een comité dat alle aanvragen beoordeelt. Er zijn specifieke richtlijnen ontwikkeld voor de beoordeling van ondernemingsplannen die door de sociale ondernemers worden ingediend. Deze richtlijnen zijn verzameld in een Business Model Canvas en op basis hiervan wordt een Go of No Go gegeven. Dit proces is opgezet om ervoor te zorgen dat de maatschappelijke bijdrage het hoofddoel is en blijft.

In 2023 werden 109 projecten gefinancierd voor een totaal van € 401.787 aan leningen. FFGI blijft zich voornamelijk richten op de Belgische markt.

Sinds het begin van de activiteiten in 2013 heeft FFGI 1 166 projecten gefinancierd, goed voor een totaal van € 2.514.773. FFGI houdt ook rekening met de opsplitsing man/vrouw. In 2023 bestond de groep ondernemers uit 39% vrouwen en 61% mannen.

Daarnaast heeft het Good Food Fund, dankzij de kapitaalinvestering van FFGI, zijn investeringen in 2023 ingezet om een portefeuille van 6 projecten te bereiken voor een bedrag van € 290.000.

Partnerschappen

FFGI werkt samen met verschillende partners: **microStart, ADIE, Crédal, Microlux en Finance Brussels.** Deze samenwerkingen zijn bedoeld om het netwerk uit te breiden. Bovendien zijn de partners verantwoordelijk voor de follow-up van de terugbetalingen. Dit omdat FFGI momenteel niet over de middelen beschikt om een

volledige follow-up (juridisch en boekhoudkundig) te garanderen. Er zijn slechts enkele leningen die rechtstreeks door FFGI zijn toegekend. Deze leningen werden verstrekt om de ondernemer makkelijker toegang te geven tot meer financiële middelen.

De samenwerking met partners is als volgt gedefinieerd:

- 1) Het maximumbedrag voor de categorie Self Made is € 5.000.
- 2) Het maximumbedrag voor de Game Changers is € 25.000.
- 3) Het maximale relatieve bedrag dat door FFGI wordt verstrekt is 33%, terwijl de rest door de partner(s) wordt uitgeleend. Als bijvoorbeeld een Self Made-ondernemer een lening van € 9.000 nodig heeft, zal FFGI een lening van maximaal € 3.000 verstrekken, zonder dat hierbij het voor deze categorie vastgelegde maximum wordt overschreden.

Hoewel de partners de leningen beheren, staat FFGI rechtstreeks in contact met de ondernemers om hen te coachen, een netwerk te openen, hun producten of diensten te promoten, over hun project te communiceren in de media, etc.

De partners houden toezicht op de financiële aspecten en brengen verslag uit aan FFGI (maandelijks of driemaandelijks, afhankelijk van de behoeften). FFGI heeft regelmatig contact met elke partner (vergadering, telefonisch of online) om informatie uit te wisselen over de gefinancierde projecten en over de begeleiding die FFGI heeft gegeven.

Daarnaast heeft FFGI vrijwillig functies op zich genomen bij verschillende partners: het Bestuur van microStart, Village Finance en Global Finance Facility.

Tot slot heeft FFGI ook een partnerschap met de Koning Boudewijnstichting. Alle donaties van FFGI verlopen via het "Vrienden van Fund For Good Impact"-fonds van deze instelling. Sommige externe partners storten rechtstreeks op de bankrekening van FFGI.

Funds for Good's donations

FFGI verbindt zich ertoe **50% van haar nettowinst** of 10% van de omzet (de hoogste van de twee) af te staan. In 2023 is de berekening gebaseerd op de omzet en de donatie bedraagt € 206.866,56. Nog eens € 48.978,00 werd gedoneerd als gevolg van een overeenkomst met Deutsche Bank buiten het bereik van dit certificaat, wat het totale gedoneerde bedrag in 2023 op €255.844,56 brengt.

FFGI neemt het grootste deel van de operationele kosten van FFGI voor haar rekening. Hieronder vallen salariskosten, kantoren en transport. FFGI beschouwde deze kosten als een aanvullende donatie tot 2020, maar omdat beide entiteiten groeien en financieel stabiel worden, beschouwd FFGI deze kosten sinds 2020 als deelsluitmakend van de jaarlijkse donatie.

FFGI heeft de specifieke operationele kosten van FFGI vanaf 2020 bijgehouden en betaalt deze kosten elk jaar geleidelijk terug. Aangezien FFGI geen directe bron van inkomsten heeft, is deze vergoeding zo geregeld dat deze in mindering kan worden gebracht op de jaarlijkse donatie zonder dat dit gevolgen heeft voor de continuïteit van de activiteiten van FFGI. De tabel hieronder geeft een overzicht van de kosten en terugbetalingen:

	De door FFG gedragen kosten voor FFGI, bijgehouden vanaf 2020 met het oog op terugbetaling	Bedrag ingehouden op de jaarlijkse donatie als progressieve terugbetaling aan FFG
2020	€ 113.591,63	-
2021	€ 133.340,38	€ 121.152,17
2022	€ 190.421,60	€ 29.642,57
2023	€ 221.839,15	€ 130.844,56
Totaal	€ 659.192,76	€ 281.639,30
Uitstaande aflossingen tot op heden (exclusief toekomstige jaarlijkse personeelskosten)		€ 377.553,46

Implicaties werknemers in FFGI

Van elke medewerker van FFG wordt verwacht dat hij/zij tijd besteedt aan het sociale project van FFGI. Deze afspraak maakt geen deel uit van de arbeidsovereenkomst, aangezien een werknemer wettelijk niet kan worden verplicht om tijdens werkuren vrijwilligerstaken op zich te nemen. Dit is echter een belangrijk onderdeel van het selectieproces. FFG werft alleen mensen aan die bereid zijn een bijdrage te leveren aan FFGI. Mensen die hier moeite mee hebben of geen belangstelling tonen voor de activiteiten van FFGI, zijn geen geschikte partij voor FFG.

De bijdrage van de werknemers aan deze activiteiten is moeilijk te meten. FFG is zich ervan bewust dat niet ieder lid van de organisatie hieraan een kwart van zijn tijd kan besteden. Daarom kijkt FFG hoeveel tijd alle leden van FFG ongeveer aan FFGI bijdragen.

Bovendien telt Patrick Somerhausen, Co-CEO en verantwoordelijk voor het impactproject, zijn tijd (geschat op 50%) en vergoeding niet mee als donatie.

Communicatie

FFG communiceert via verschillende kanalen.

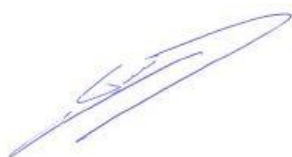
In eerste instantie informeren ze via het Impactrapport hun beleggers over de aanwending en het resultaat van de donaties. Zij verstrekken maandelijks een Impact Sheet met de belangrijkste indicatoren over de activiteiten die in de voorbije maand zijn ondernomen.

FFG stelt ook informatie beschikbaar aan alle contactpersonen en klanten. Deze informatie wordt verstrekt via een maandelijkse nieuwsbrief (inclusief de Impact Sheet). Daarnaast worden er via de distributeurs ook informatiebijeenkomsten en evenementen georganiseerd om klanten te informeren.

Conclusie

Na een grondige analyse, die bestond uit een on site-audit en uitgebreide informatie-uitwisselingen, verklaart Forum Ethibel dat het bestuur van FFG transparant is en in overeenstemming met de verbintenissen die in het Impact Charter zijn aangegaan.

Brussel, 02 oktober 2024
Forum Ethibel vzw



Kenny Frederickx,
Algemeen directeur



Jérôme Voglaire,
Onderzoeksmedewerker

Forum Ethibel

info@ethibel.org
www.forumethibel.org

Referenties

- **Impact Charter van Funds For Good:**
([Funds For Good - Impact Charter 2023 NL](#))
- **Overzicht van de door Funds For Good Impact gefinancierde projecten:**
([Funds For Good - Ons Maatschappelijk Project](#))