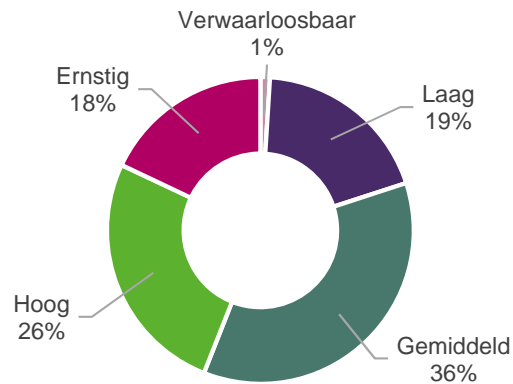


# De invloed van duurzaamheid op financieel risico

## *De slimme belegger kijkt ook naar duurzaamheid*

Financieel risico van bedrijven a.g.v. duurzaamheidsfactoren



Bron: Sustainalytics

*Duurzaam researchbedrijf **Sustainalytics** beoordeelt het financiële risico dat bedrijven lopen op basis van milieu, sociale en governance factoren.*

*Hierbij zijn zowel de aard van de activiteiten van een bedrijf als haar beleid om hiermee om te gaan meegenomen.*

*De grafiek laat zien dat slechts 1% van de vele duizenden bedrijven die Sustainalytics beoordeelt een verwaarloosbaar financieel risico op basis van duurzaamheidsfactoren heeft.*

*Daarentegen loopt 18% op dit gebied een ernstig risico.*

- Wij houden als bank bij het beoordelen van de aantrekkelijkheid van een financieel instrument rekening met duurzaamheidsfactoren. Duurzaamheid kan niet alleen het financiële risico van een bedrijf beïnvloeden, in sommige gevallen kunnen bedrijven met een uitgesproken duurzaam product ook betere vooruitzichten hebben.
- Eén van de factoren die hiervoor zorgt is het steeds strenger worden van wet- en regelgeving op het gebied van bijvoorbeeld milieu. Bedrijven met milieuvervuilende activiteiten worden steeds meer gedwongen om schoner te werken. Bedrijven die diensten of producten leveren die helpen bij het schoner werken krijgen op deze manier de wind in de rug. Mooie voorbeelden hiervan zijn:
  - Bedrijven die diervoeding leveren die de uitstoot van methaan door bijvoorbeeld koeien vermindert.
  - Bedrijven die software leveren die processen efficiënter maken op het gebied van CO2 uitstoot, water- of energieverbruik.
- Dat bedrijven door problemen gerelateerd aan duurzaamheid financiële risico's lopen is de laatste jaren een aantal keer nadrukkelijk geïllustreerd. Twee bekende voorbeelden hiervan zijn:
  - Een flinke koersval voor een groot olieconcern na een olieramp in de golf van Mexico met grote milieuschade en miljarden dollars aan schadeclaims.
  - Grote koersverliezen voor een bekende autoproducent na een schandaal gerelateerd aan geïnstalleerde software die de uitstoot bij tests lager deed overkomen dan bij normaal gebruik. Het gevolg was een golf aan rechtszaken en miljarden euro's aan schadeclaims.
- Voor ons is rekening houden met duurzaamheid daarom niet alleen moreel juist maar ook vanuit financieel oogpunt van belang.

# Disclaimer

Dit document is opgesteld door Insinger Gilissen N.V. ("InsingerGilissen"). InsingerGilissen Bankiers N.V. is geregistreerd bij De Nederlandsche Bank ("DNB") en de Autoriteit Financiële Markten ("AFM") en staat onder toezicht van DNB, AFM en de Europese Centrale Bank. InsingerGilissen Bankiers N.V. is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam, KvK-nummer 33004218, kantoorhoudende aan de Herengracht 537 (1017 BV) te Amsterdam. Dit document heeft uitsluitend een informatief karakter en is niet bedoeld om u een financieel product aan te bevelen, een (beleggings)advies te geven of u een beleggingsdienst te verlenen. In geval een product, dienst of advies wordt genoemd, kan dit alleen worden gezien als samenvatting en nooit als de volledige informatie met betrekking tot dat product, advies of die dienst. Alle (beleggings)beslissingen op basis van de genoemde informatie zijn voor uw rekening en risico. U dient zelf te (laten) bepalen of het product of de dienst voor u geschikt is. InsingerGilissen is houder van het auteursrecht op de gehele inhoud van dit document, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven. Dit document is gebaseerd op algemeen bekende en/of door InsingerGilissen betrouwbaar geachte bronnen. Hoewel alle redelijke zorg is betracht ten aanzien van de juistheid en volledigheid van de gegevens, kunnen wij niet aansprakelijk worden gehouden voor de inhoud van dit document, voor zover het op die bronnen is gebaseerd. Beleggen brengt risico's met zich mee. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Valutaschommelingen kunnen van invloed zijn op het rendement. Dit document is uitsluitend bestemd voor de geadresseerde. Het is niet toegestaan om de inhoud van dit document geheel of gedeeltelijk, op welke wijze dan ook, te vermenigvuldigen of verder te verspreiden zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van InsingerGilissen. De opgenomen informatie is aan veranderingen onderhevig en InsingerGilissen heeft na de publicatiedatum van de tekst geen verplichting om de informatie overeenkomstig aan te passen of daarover te informeren. De presentatie omvat zowel deze tekst als de eventuele voordracht daarvan inclusief mogelijk aanvullende opmerkingen.