

Environmental & Social Risk Due Diligence

24 Juni 2013

VMR Themamiddag



Maria Anne van Dijk /
Central Sustainability
Department

Context



The Equator Principles

- Equator Principles/
- IFC Performance Standards



- OECD-guidelines/ Ruggie-framework



- UN Global Compact



- EC/EP
- NL-overheid



- Reputatieschade



- Cliënt-engagement



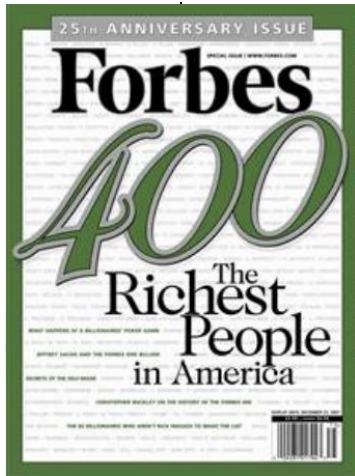
- Portfoliomanagement



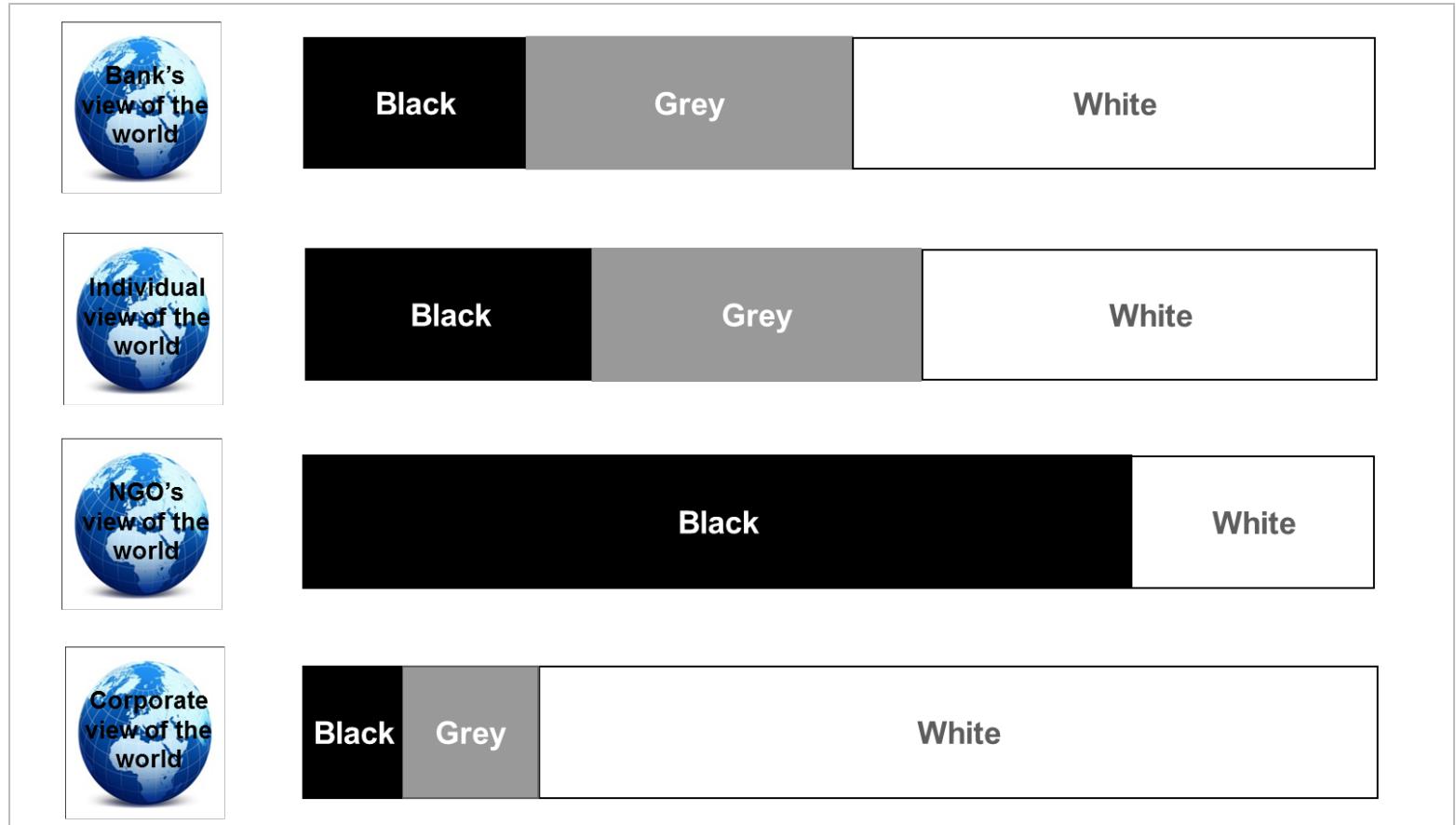
- Tegenpartijrisico

Scope due diligence

- OECD-guidelines: ‘Seek to prevent or mitigate impact where they have not contributed to that impact, when the impact is nevertheless directly linked to their operations, products or services or services by a business relationship’
- Protect, respect and remedy framework: ‘The responsibility to respect human rights requires that business enterprises seek to prevent or mitigate adverse human rights impacts that are linked to their operations, products or **services** by their business relationships, even if they have not contributed to those impacts’ .



Challenge: different stakeholder views



Due diligence = proces

Het ABN AMRO Sustainability Risk Management Framework: systematisch identificeren, analyseren en beheersen van duurzaamheidsrisico's.



The first step of this process is the determination of the sustainability risk level of an activity.

The second step is the assessment, at an intensity level corresponding to the sustainability risk, of the sustainability performance of the business relation.

The third step is the approval process, where the commitments of the business relation regarding its sustainability performance are agreed with the bank.

The fourth step is the ongoing monitoring and reporting on the sustainability performance.

Dit proces wordt per productgroep, klantgroep anders gebruikt; afhankelijk van het type klanten en producten. Wij hanteren hiervoor een 'risk based' approach, waarbij de impact van het mogelijk risico een grote rol speelt.

Voorbeeld mini due diligence

➤ Openen van een rekening voor bedrijf actief in palmolie in sub-sahara Africa

- Wat zijn de belangrijkste risico's in deze sector/locatie?
- Zijn er speciale omgevingsfactoren/issues in de regio?
- Welk beleid/regels/wetgeving/internationale standaards zijn van toepassing?
- Wie is de klant en wat is het track record van de klant?
- Wat verwachten wij van dit type klant?
- Welk beleid heeft de klant, wie is verantwoordelijk, certificering, lidmaatschappen, stakeholderengagement, klachtenprocedure?
- Voldoet dit beleid aan de richtlijnen van de bank?
- Welke (rest)risico's loopt de bank?
- Wat is het verdienmodel van de prospect? En welke kansen zijn er voor alternatieven?
- Hoe kan de bank de uitkomsten beïnvloeden?

- Ambitieuze commitments, ook o.g.v. duurzaamheid, maar
 - weinig concrete implementatievoorstellen;
 - geen commitments aan internationaal erkende standaards.
- NGO-campagnes over landroef in die regio.
- Plantage ligt in rijk biodiversiteitsgebied.
- Locale onrust.