



JURYRAPPORT
NVP ESG AWARD 2017



JURYRAPPORT

Het is met veel genoegen dat de jury van de ESG Award van de Nederlandse Vereniging van Participatiemaatschappijen (NVP) een weloverwogen keuze heeft kunnen maken uit de negen inzenders die in 2017 het aandurfden om mee te doen. Deze negen hebben het lef gehad om mee te doen aan een selectieproces dat zij nog niet kenden en om de vijf juryleden een kijkje achter de schermen te geven. De jury was onder de indruk van het niveau waarmee de deelnemers hun deelnemingen beoordelen en aansporen om meer te presteren op milieu-, sociaal en governancegebied. Maar er blijft altijd ruimte voor verbetering, ook voor degene die dit jaar de ESG Award ontvangt.

De winnaar van de NVP ESG Award 2017 is **Egeria. EQT** is op de tweede plaats geëindigd en op de derde plaats staat **SET Ventures**.

Wij feliciteren hen van harte. De jury wil ook de andere deelnemers aanmoedigen om hun goede werk te blijven voortzetten. Zoals een aantal van hen het in hun visie hebben verwoord: het creëren van waarde gaat verder dan alleen het inzetten op het maken van financieel rendement. Aandacht voor ESG-factoren leidt tot beperking van risico's en kosten en maakt mogelijkheden voor lange-termijwaardedecreatie inzichtelijk. Het nastreven van een positieve impact op maatschappelijk gebied levert waarde op voor alle stakeholders: van beleggers tot portefeuillebedrijven en de samenleving waar zij deel van uitmaken.

DIVERSITEIT

De groep van negen deelnemers is divers: verschil in grootte, investeringen, aanpak en mate van transparantie. We merken dat de grootte van het geïnvesteerde vermogen en de grootte van het team een verschil kan maken bij de verschillende aspecten waar we de deelnemers aan deze award op hebben beoordeeld. Toch hebben we dit jaar geen onderscheid gemaakt tussen groot en klein omdat het veld van deelnemers daarvoor nog te klein is. Maar we zouden dat in de komende jaren wel willen doen. Dus we hopen van harte dat nu de award voor de eerste keer is uitgereikt, meer partijen zich willen profileren op hun ESG-inspanningen en zich zullen aanmelden in 2018.

CRITERIA

De negen deelnemers zijn beoordeeld op vijf aspecten van hun ESG-inspanningen:

- 1 ESG-beleid;
- 2 ESG-aspecten in de due dilligence;
- 3 ESG-voortgang in de investeringsperiode;
- 4 Hoe ESG verankerd is in de governance van de participatiemaatschappijen;
- 5 ESG-rapportage intern en aan klanten;

Per onderdeel konden de deelnemers maximaal 4 punten verdienen. De verdeling is als volgt:

Niet aanwezig	0 punten
In ontwikkeling	1 punt
Basis	2 punten
Gevorderd	3 punten
Zeer gevorderd	4 punten

WINNAAR

Zoals het een goede competitie betaamt, was het kiezen van een uitgesproken winnaar een lastige voor de jury. Zeker in de bovenste regionen lagen de punten dicht bij elkaar. Daaruit bleek dat ook kleinere private equity-huizen goed kunnen scoren op ESG. Uiteindelijk heeft degene die het meest uitgebreid verantwoording aflegt en verslag doet aan de klanten gewonnen. De overweging daarbij is dat er geen externe verantwoordingsplicht is voor private equity- en venture capital-partijen, maar dat hun klanten, de institutionele beleggers, wel een verplichting hebben om over hun ESG-prestaties te rapporteren.

De jury vindt het ook belangrijk dat er een speciaal ESG-team of -persoon verantwoordelijk is voor het uitvoeren van de verschillende aspecten waar op beoordeeld is. Hoewel het heel mooi klinkt dat alle partners of de hele organisatie verantwoordelijk voor ESG is, blijkt in de praktijk dat een specifieke verantwoordelijke voor ESG meer focus en vasthoudendheid in de aanpak en uitvoering aanbrengt.

De jury heeft ook nadrukkelijk gekeken naar de manier waarop de partijen verder kijken dan alleen de ESG-prestaties van hun deelnemingen. Een aantal deelnemers benadrukt dat het doel van ESG-beleid is dat bedrijven een positieve bijdrage leveren aan verduurzaming van de samenleving. Het laten zien van die werkelijke positieve impact van milieu-, sociale en governance-inspanningen draagt bij aan een goede beoordeling. De jury wil hier het impactrapport van NBI Investors met name noemen als goed voorbeeld waar ook de grote partijen een voorbeeld aan kunnen nemen.

De beoordeling is gemaakt op basis van de beantwoording van de vragen en de informatie die de deelnemers ingezonden hebben om mee te doen aan de award. Mogelijke aanvullende informatie van twee juryleden die klant zijn bij een aantal deelnemers is niet meegenomen in het beoordelingsproces. Ook heeft de klantrelatie op geen enkele wijze de uitslag beïnvloed.

VOORUITKIJKEN NAAR 2018

Wat we gemist hebben bij de meeste deelnemers is oog voor klimaatverandering en de impact die de verandering zelf, maar ook wetgeving en maatschappelijke eisen kunnen hebben op ESG-strategie en beleid. Naast het willen meewerken aan het bereiken van de afspraken van het Klimaatakkoord van Parijs van verschillende financiële instellingen, mengt ook De Nederlandsche Bank zich nadrukkelijk in het debat over de financiële risico's van klimaatverandering. Wij verwachten dan ook dat we de brede aandacht voor klimaatverandering en de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties volgend jaar bij de inzendingen terug zullen zien.

De eerste keer jureren voor de NVP ESG Award is de jury goed bevallen. Het is een intensief proces met veel informatie die ons een goed inzicht gaf in de huidige inspanningen. Wij vinden dat de negen partijen (10% van de NVP-leden) die hebben meegedaan allemaal op de goede weg zijn en een aanjagende rol spelen bij de verduurzaming van het bedrijfsleven. Ook wij hebben geleerd van het beoordelingsproces en het toepassen van de criteria. Die zullen niet wezenlijk veranderen, maar hier en daar zal een kleine aanpassing worden gedaan om nog beter te kunnen kiezen.

Wij kijken er naar uit om het volgend jaar weer te doen.

JURY NVP ESG AWARD 2017

Marleen Janssen Groesbeek

Silva Dezelan

Oscar Kinders

Maurice Klaver

Tjarda Molenaar

DEELNEMERS

SET Ventures



NPM CAPITAL

IEQT

HPE Growth Capital.

Karmijn | kapitaal

EGERIA

FORBION
Capital Partners

**NEW
BALANCE
IMPACT
INVESTORS**

MEER WETEN?

Neem voor meer informatie contact op met de Nederlandse Vereniging van Participatiemaatschappijen (NVP).

T +31 (0)20 571 22 70
E info@nvp.nl
I www.nvp.nl