ESG-framework
Kader inzake milieu, maatschappij en goed bestuur van Belfius

1. INLEIDING

Het **ESG-framework (Environmental, Social and Governance framework)** van de Belfius groep heeft tot doel onze klanten, partners, medewerkers en andere belanghebbenden te informeren over het engagement van Belfius om klimaat-, milieu-, sociale en bestuurskwesties aan te pakken.

Dit document geeft een **overzicht van de globale ESG-aanpak** van Belfius. Het vat meer bepaald de ambities, de strategie, de engagementen en de governance van Belfius samen op het gebied van duurzame ontwikkeling (ESG), zowel wat betreft verantwoordelijk zakendoen, de uitoefening van zijn kernactiviteiten, het beheer van de interne activiteiten, als de omgang met zijn tegenpartijen.

Het framework geeft ook toegang tot alle onderliggende beleidslijnen van Belfius en zal dienen als **referentiedocument** om de lezer door te verwijzen naar **alle essentiële publieke informatie** die het formeel fundament vormt van het engagement van Belfius om duurzame en inclusieve economische groei te bevorderen, via zijn financierings-, investerings- en verzekeringsactiviteiten en alsook via zijn eigen handelswijze.

2. STRATEGIE, VISIE EN AMBITIES

Voor Belfius zijn alle drie de componenten van duurzaamheid (E,S,G) even belangrijk en vormen ze de kern van de purpose van Belfius, “Being Meaningful and Inspiring for Belgian Society. Together.”

Met deze purpose voor ogen hebben wij duurzaamheid verweven in onze 2025 Inspire-strategie en uitgewerkt rond twee krachtlijnen: “Walk the talk” en “De klant in de driver’s seat” (van zijn duurzaamheidsambitie, met een aanbod op maat van zinvolle oplossingen, producten en diensten).

Zo willen wij onze klanten inspireren om hun duurzaamheidsambities waar te maken en daarbij samen met onze klanten de grootst mogelijke impact creëren. De overkoepelende doelstelling van Belfius is daarbij drieledig:

- ESG-risico’s beheren om weerbaarheid en winstgevendheid te garanderen
- Potentiële negatieve effecten op de samenleving en het milieu beperken
- Maximaliseren van positieve effecten en bijdragen aan de maatschappij

Om deze strategie te realiseren, zijn wij een reeks engagementen aangegaan om onze duurzaamheidsambities in concrete daden om te zetten:

1. De afnemende voetafdruk van onze eigen activiteiten blijven verkleinen en compenseren
2. Opteren voor 100% groene elektriciteit, een keuze die wij sinds 2008 hebben gemaakt
3. Jaar na jaar onze samenleving steunen via Belgische goede doelen
4. Vrouwen alle kansen geven en een gelijke verloning garanderen
5. Gaan voor een 100% “meaningful” beleggingsaanbod
6. Absolute prioriteit geven aan een toekomstbestendige infrastructuur voor de Belgische samenleving

De vooruitgang en de realisatie van deze verbintenissen worden gevolgd via dit **dashboard**

		2020	2021	2022	Target 2025
KOOLSTOFVOETAFDRUK (EIGEN WERKING)	% daling koolstofvoetafdruk (ton CO_2e) van de interne werking van Belfius (initiële baseline 2019)[1]	-	-30%	-30%	-25% vs 2019[2]
GROENE ELEKTRICITEIT (EIGEN WERKING)	% electriciteitsconsumptie uit hernieuwbare bronnen voor de eigen werking[4]	100%	100%	94%[3]	100%
GOEDE DOELEN	Cumulatieve mio EUR steun aan Belgische goede doelen sinds 2015 (zuivere en commerciële liefdadigheid)	22	25	30	50
(GENDER) DIVERSITEIT	% vrouwen in management	34%	36,7%	40,3%	44%
"MEANINGFUL" BELEGGINGEN	% van de beleggingsproductie in scope[5] dat betekenisvol is (SFDR art 8 & 9)	-	83%	87%	100%
"MEANINGFUL" FINANCIEREN VAN INFRASTRUCTUUR	Mia EUR cumulatieve productie kredieten voor betekenisvolle infrastructuurprojecten sinds 2020.	1,7	2,7	3,8	5,8

(1) Zie punt 7.1. Decarbonisatie traject voor de beschrijving van de scope van de initiële 2019 baseline.
(2) Beslissing om doestelling van -20% naar -25% op te trekken, genomen in 2022.
(3) Inclusief gebouwen in mede-eigendom of met gedeeld gebruik.
(4) Kantoren uitgebaat door de CommV's niet inbegrepen. Voor deze werd er naar 2025 toe ook een 100% target vooropgezet in 2022. Datainzameling is nog lopende.
(5) Scope beperkt tot fondsen, My portfolio, pensioenfondsen en beleggingsverzekeringen.

3. VERBINTENISSEN, PRINCIPES EN NORMEN

Om zijn engagement ten aanzien van de samenleving te onderstrepen, is Belfius als ondertekenaar toegetreden tot een aantal vrijwillige, maar toonaangevende (inter)nationale initiatieven en conventies op het gebied van verantwoordelijk zakendoen en duurzaam bankieren & verzekeren:

- Door het **Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC)** te ondertekenen, heeft Belfius zich ertoe verbonden de principes ervan toe te passen op het gebied van de mensenrechten, de arbeidsrechten, het respect voor het milieu en de strijd tegen corruptie;
- Als ondertekenaar van de **Principles for Responsible Banking** van de **United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI)** en de **Principles for Sustainable Insurance van de UNEP FI** verbindt Belfius zich ertoe zijn strategie en activiteiten af te stemmen op de maatschappijvisie zoals die wordt uitgedrukt in de Sustainable Development Goals (SDG) van de Verenigde Naties en het Klimaatakkoord van Parijs;
- Belfius Investment Partners, het filiaal voor vermogensbeheer van de Belfius groep, heeft de **Principles for Responsible Investment van de Verenigde Naties (UNPRI)** ondertekend en gaat daarmee een formeel en extern engagement aan om de duurzaamheidsprincipes in zijn beleid te verankeren en ze mettertijd te versterken.

Om zijn klimaatambities waar te maken:

- is Belfius stichtend lid geworden van de **Belgian Alliance for Climate Action (BACA)**, een gezamenlijk initiatief van The Shift en WWF Belgium, met als doel de overgang naar een koolstofarme economie te stimuleren;
- is Belfius toegetreden tot het **Science Based Target-initiatief (SBTi)** om zijn eigen emissies en zijn gefinancierde emissies te verminderen op basis van de recentste wetenschappelijke bevindingen over het klimaat en in overeenstemming met het ambitieniveau voor decarbonisatie dat vereist is om de doelstellingen van het Akkoord van Parijs te bereiken;
- heeft Belfius zich aangesloten bij het **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)** en zo toegang gekregen tot aanvullende instrumenten om de koolstofemissies te meten die het financiert via leningen en investeringen en om zijn koolstofvoetafdruk verder te verkleinen;
- heeft Belfius de aanbevelingen van de **Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)** onderschreven en integreert het klimaatgerelateerde informatie in zijn rapportering over zijn kernactiviteiten.

In andere domeinen:

- ondertekende Belfius het **Women in Finance Charter**, een initiatief om de gelijkheid van mannen en vrouwen in de financiële sector te bevorderen. Belfius heeft ook het Charter van de Inclusieve Panels ondertekend, dat de diversiteit bij de inschakeling van externe sprekers wil bevorderen;

- ondertekende Belfius, als lid van het Belgisch Instituut voor Duurzame IT (ISIT-BE), het **Belgisch Charter voor digitale inclusie** om de overgang naar duurzame informatica te ondersteunen;
- ondertekende Belfius het **Belgische SDG Charter voor internationale ontwikkeling**, een federaal ministerieel initiatief dat wordt uitgevoerd in samenwerking met The Shift, het grootste Belgische netwerk voor duurzame ontwikkeling. Dit Charter maakt deel uit van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG) van de Verenigde Naties en heeft betrekking op de rol van de burgers en de privé- en overheidssector in de internationale samenwerking en ontwikkeling.

4. ESG-GOVERNANCE EN VERANTWOORDELIJKHEDEN

Een ESG-governance binnen Belfius definieert duidelijk de beslissingsorganen en de verantwoordelijkheden met betrekking tot ESG op alle niveaus van de organisatie.

Omdat we geloven dat een degelijk bestuur en de betrokkenheid van alle niveaus van ons bedrijf essentieel zijn voor de robuustheid van onze aanpak van het klimaatrisicobeheer, werd het mandaat van de Raden van Bestuur, het Risk Committee van Belfius Bank en het Risk and Underwriting Committee van Belfius Insurance, de Directiecomités en het Joint Management Committee aangepast om de recente evoluties in ESG-verantwoordelijkheden expliciet te integreren.

- De **Raden van Bestuur van Belfius Bank en Belfius Insurance** bepalen de (ESG)-strategie en zien toe op de uitvoering ervan, alsook op de doelstellingen, het algemene beleid, de risicobereidheid en de risicobenadering, op voorstel of aanbeveling van het Directiecomité.
  - De Raden van Bestuur geven tweemaal per jaar advies over ESG en evalueren de vordering van duurzaamheidsgerelateerde projecten en doelstellingen om na te gaan of duurzaamheid volledig en consequent is geïntegreerd in alle value propositions waarmee onze strategie wordt gerealiseerd.
  - De individuele competenties van elk bestuurslid inzake elk van de milieu-, sociale en governance-aspecten zijn expliciet gedocumenteerd in het “competentieschema” van de Raad van Bestuur. Het competentieschema en het stijgende belang van ESG worden meegenomen in de overwegingen van het Nomination Committee inzake het opvolgingsbeleid
- De **Risk Committees** op het niveau van de Raad van Bestuur hebben adviesbevoegdheden en verantwoordelijkheden tegenover de Raad van Bestuur met betrekking tot het bepalen van de huidige en toekomstige risicobereidheid en strategie (inclusief ESG- en klimaatrisico), alsook het toezicht op de uitvoering ervan. Aangezien duurzaamheidsrisico’s een toprisico zijn bij Belfius, zorgen de risicocomités elk kwartaal voor een doeltreffend toezicht op de ESG-risico’s en volgen ze de vooruitgang op van het ESG actieplan voor de Europese Centrale Bank (ECB).
- Het **Joint Management Committee** van Belfius, samengesteld uit alle directieleden van Belfius Bank en Belfius Insurance, beheert de strategische aangelegenheden van de Groep, waaronder de duurzaamheidsstrategie en de uitvoering ervan voor de hele Groep. Het is verantwoordelijk voor de naleving van verplichte ESG-regelgeving en de vrijwillige ESG-engagementen. ESG-thema’s worden er elk kwartaal besproken.
- Het **Strategic Sustainability Committee (SSC)** werd door het Joint Management Committee gecreëerd als centraal punt voor (operationele) ESG-governance, om de ESG-initiatieven en -verantwoordelijkheden te ondersteunen. Het SSC .stuurt de uitvoering van onze ESG-strategie en ziet toe op de uitvoering van transversale ESG-onderwerpen, de naleving van ESG-specifieke regelgeving, het nakomen van vrijwillige ESG-engagementen en de uitvoering van Belfius’ eigen ESG-beleid (o.a. de Transition Acceleration Policy). Het SSC valideert het jaarlijkse duurzaamheidsverslag, houdt toezicht op alle andere ESG-rapporteringsvereisten en zorgt voor de communicatie binnen de verschillende initiatieven waartoe Belfius zich heeft verbonden. Het SSC komt elke zes weken bijeen.

  Het SSC kan verder steunen op expertdesks met een adviserende rol, waarin alle belangrijke stakeholders voor de respectieve domeinen vertegenwoordigd zijn:

  - De Sustainable Banking, Financing and Insurance desk pakt de implementatie van het ESG-beleid in bank-, financierings- en verzekeringsprocessen aan met: control offices, Risk, CORM kredieten, Legal, Compliance en de duurzaamheidsmanagers van Belfius Bank en Belfius Insurance. De vergaderingen van deze desk vinden maandelijks plaats.

- De Sustainable Investment Desk focust op beleggingen (beleid en verplichte regelgeving), met: Product management beleggingen, BIP, BI beleggingen, Risk, Legal, Compliance en de duurzaamheidsmanagers van Belfius Bank en Belfius Insurance. Deze desk vergadert maandelijks. Aan de orde komen de uitvoering van regelmatige evaluaties van de investeringsaanpak en strategische doelstellingen, het toezicht op en de ontwikkeling van de SFDR-fondsen van Belfius en de uitvoering van het TAP-beleid.
- Een specifiek comité focust op de uitgifte van Belfius Green Bonds en bestaat uit Financial Markets, de business lines en de sustainability manager van Belfius Bank. Dit comité komt elk kwartaal bijeen.

- De **Head of Sustainability** staat aan het hoofd van het Centrale Sustainability Team en is belast met de algemene dagelijkse coördinatie van de ESG-strategie voor de hele Groep. Ze werkt nauw samen met de Sustainability Manager van Belfius Insurance. Beide partijen voeren een systematische dialoog over duurzaamheidskwesties met de belangrijkste interne en externe stakeholders. De Head of Sustainability legt verantwoording af aan de CEO.
- Het **Centrale Sustainability-team**, geleid door de Sustainability Manager, is het ESG-competentiecentrum van Belfius. Het team volgt het ESG-landschap en werkt ESG-concepten uit (zoals SBTi, PRB of CSRD), met uitzondering van risico-specifieke items.
- Een speciaal **ESG Risk Competence Centre** binnen de afdeling Strategisch Risicobeheer houdt toezicht op de uitvoering van de risicocomponenten van het ESG-programma. Dit gespecialiseerde team brengt regelmatig verslag uit aan de Chief Risk Officer (CRO) en is belast met de ontwikkeling van een alomvattend kader voor het beheer van de ESG-risico's, in samenwerking met andere risicodiensten van de hele Groep, volgens het model van de "drie verdedigingslinies".
- Het **ESG-Datateam** zorgt voor de ontwikkeling en structurering van niet-financiële databronnen en genereert "calculation engines", alsook reglementaire rapporteringen. Vertegenwoordigers van alle bovenvermelde teams, alsook van het Project Office, komen samen in het **ESG Core Data Team** om de vele transversale knelpunten op het vlak van ESG data aan te pakken.

Ten slotte dringt ESG ook steeds meer door in de verantwoordelijkheden van de bestaande besluitvormingsorganen, zoals intake- of kredietcomités, waar o.a. de geloofwaardigheid van de klimaat- en milieuclaims en reputatierisico's van onze tegenpartijen (bv. op het vlak van governance en mensenrechten) steeds kritischer worden bekeken.

5. VERANTWOORDELIJK ZAKENDOEN

Ethiek & goed bestuur

Als belangrijke financiële speler in België bevindt Belfius zich in een concurrentiële omgeving die blootgesteld is aan talrijke financiële en niet-financiële risico's, zoals fraude en omkoping. Een adequaat beheer van specifieke niet-financiële risico's is fundamenteel voor het welslagen van de ESG-strategie van Belfius.

Belfius hecht er bijzonder veel belang aan om een verantwoordelijke, eerlijke en professionele werkgever te zijn. Wij verwachten ook van onze medewerkers dat ze dezelfde waarden uitdragen in de omgang met onze klanten en partners. Alleen zo kunnen wij het vertrouwen van onze klanten en stakeholders winnen, behouden en rechtvaardigen, wat volgens ons de sleutel is voor onze globale activiteit en voor de geloofwaardigheid van onze duurzaamheidsprestaties in het bijzonder.

Daartoe houden wij ons strikt aan alle relevante regelgeving en hebben wij de naleving van onze waarden en het beheer van ESG-gerelateerde risico's in een aantal beleidslijnen verankerd:

- Gedragscode
- Mensenrechtenbeleid
- Klimaat-en milieubeleid
- Anti-discriminatiebeleid
- Beleid inzake Whistleblowing (Klokkenluidersbeleid)
- Beleid inzake veiligheid en gezondheid op het werk
- Anti-witwasbeleid (EN)
- Anti-fraudebeleid
- Anti-omkopingbeleid
- Fiscale beleidsnota
- Verklaring inzake ESG en verloning

Bescherming van de consument

Belfius houdt zich strikt aan alle wetten en voorschriften op het gebied van verantwoorde marketing en verkoop en houdt zich aan de gedragscodes van:

- Febelfin: Belfius Bank houdt zich aan de gedragscode van de Belgische federatie van de financiële sector inzake goede klantenrelaties. Via Febelfin sluit Belfius zich ook aan bij het Belgisch Charter voor digitale inclusie;
- Assuralia: Belfius Insurance sluit zich aan bij de gedragscode van de federatie van verzekeringsmaatschappijen voor een snelle en kwaliteitsvolle schadeafhandeling.
- BEAMA: Belfius Investment Partners (Belfius IP), de dochteronderneming voor het beheer van beleggingsfondsen binnen de Belfius groep, houdt zich aan de gedragscode voor de Belgische vermogensbeheersector. Overeenkomstig het principe van 'fiduciaire plicht' verbindt Belfius IP zich ertoe loyaal en eerlijk te handelen in het belang van de klanten en de integriteit van de markt, in overeenstemming met het wettelijke en regelgevende kader.

Klachtenbeheer

Belfius beschouwt elke klacht als een belangrijk klantenmoment dat waardevolle informatie bevat om onze diensten, producten en processen te verbeteren. Wij volgen de klachten van de klanten dan ook systematisch op en analyseren elk geval grondig om doeltreffende oplossingen te kunnen bieden in samenwerking met de verschillende entiteiten van de Bank. De procedure voor het indienen van een klacht en de behandeling ervan wordt stap voor stap uitgelegd op de website van Belfius.

Gegevensbescherming & informatiebeveiliging

Als onderdeel van de algemene visie van de Belfius groep worden de eerbiediging van de **persoonlijke levenssfeer**, evenals het verantwoord verzamelen, gebruiken en delen van persoonsgegevens beschouwd als fundamentele verbintenissen. Die zijn vastgelegd in een privacy charter en worden intern weerspiegeld in een regelmatig bijgewerkt privacybeleid en bijbehorende richtlijnen.

Voor Belfius is de **beveiliging van informatie** van essentieel belang. Wij willen hoge prestaties garanderen op het gebied van informatiebeveiliging om het vertrouwen van onze klanten op dit punt te behouden. In 2021 werd binnen de Belfius groep een **Technologisch Comité** opgericht. Het Comité adviseert de Raad van Bestuur over informatietechnologie, digitale en gegevensaangelegenheden, met inbegrip van veiligheidsaspecten voor alle dochterondernemingen van de Belfius groep.

6. BEOORDELING VAN ACTIVITEITEN EN TEGENPARTIJEN

Belfius Bank is stevig lokaal verankerd en wil de Belgische particulieren, ondernemingen en overheidssector op een duurzame en verantwoordelijke manier bedienen, op basis van een sterke en gepersonaliseerde commerciële relatie met een open en eerlijke aanpak. Tegelijkertijd willen wij ervoor zorgen dat onze middelen doeltreffend worden ingezet om deze doelen te bereiken.

Deze basisbeginselen zijn, naast andere, opgenomen het klantenacceptatiebeleid van Belfius. Dit is het overkoepelende beleid dat de (wettelijke) voorwaarden bevat waaraan een persoon, een bedrijf of een instelling moet voldoen om door Belfius als klant aanvaard te worden;

Belfius heeft daarom een aantal beleidslijnen uitgewerkt die de basisprincipes en criteria bepalen volgens dewelke Belfius zijn relatie met zijn (potentiële) klanten en partners wil ontwikkelen:

- Het mensenrechtenbeleid bevat de verbintenissen en verwachtingen van Belfius met betrekking tot de eerbiediging van de mensenrechten tegenover al zijn belanghebbenden, evenals de principes waarop het zich op dit vlak baseert;
- Met de Transition Acceleration Policy (TAP) neemt Belfius een standpunt in ten aanzien van de economische activiteiten die het geheel of gedeeltelijk als niet-duurzaam beschouwt. De TAP bepaalt in welke sectoren Belfius geen of slechts onder bepaalde voorwaarden zaken zal doen. Tegelijk stimuleren en sturen de criteria van het TAP professionele klanten om waar nodig naar een duurzamer bedrijfsmodel te evolueren. Op die manier is de TAP een hefboom om de positieve impact van Belfius op de economie en de maatschappij te maximaliseren, samen met zijn klanten.

De TAP bevat criteria voor de activiteiten van Belfius in de volgende sectoren:

- Tabak
- Gokken
- Wapens
- Energie
- Mijnbouw
- Palmolie
- Soja
- Landbouwgrondstoffen (speculatieve activiteiten)

- Belfius gebruikt een **"watch list" van landen** wanneer het gaat om de financiering van transacties van klanten waarbij een buitenlandse overheidsinstantie of een buitenlands overheidsbedrijf betrokken is. Deze lijst heeft onder meer betrekking op de potentiële risico's van witwassen, financiering van terrorisme en schending van embargo's van de EU of de VS, zowel wat de aard van de transacties als wat de tegenpartij zelf betreft. Indien Belfius deze risico's niet kan uitsluiten op basis van geloofwaardige informatie en documenten, zal de transactie of de relatie met de klant geweigerd worden. Bij de samenstelling van onze beleggingsfondsen worden overheden uitgesloten die als controversiële regimes beschouwd worden aan de hand van een interne blacklist van Belfius IP.
- Via de gedragscode inzake duurzaamheid voor leveranciers streeft Belfius er in het bijzonder naar de ESG-criteria en -voorwaarden te integreren in alle aspecten en beslissingen van het aankoopproces en ervoor te zorgen dat onze waarden en engagementen, alsook de effectieve en op handen zijnde wettelijke vereisten, in de hele bevoorradingsketen gerespecteerd worden.
- Specifieke **beleidslijnen in verband met duurzaam beleggen** en het **beheer van duurzaamheidsrisico's en negatieve effecten** zijn van toepassing binnen de afzonderlijke entiteiten van Belfius in hun rol als verdeler (Belfius Bank) of beheerder (Belfius Investment Partners) van beleggingsfondsen of als institutionele belegger (Belfius Insurance). Deze zijn beschikbaar via dit overzicht.

Uitvoeriger informatie over Belfius & duurzaam ondernemen vindt u op de website van Belfius, met inbegrip van een overzicht van alle ESG-gerelateerde beleidslijnen en het Duurzaamheidsverslag Belfius 2021.

Versie 04/2023