

Verklaring over de “belangrijkste ongunstige effecten” op duurzaamheidsfactoren

1. INLEIDING



De uitdrukking “ongunstige effecten” is afkomstig van de Europese verordening. De “ongunstige effecten” op de duurzaamheid zijn criteria die werden opgenomen in de verordening om aan te geven hoe zij een impact kunnen hebben op de duurzaamheidsfactoren en bijgevolg op onze beleggingen (“ongunstige” criteria gelet op met name de Europese verordening 2019/2088, de “SFDR” maw Sustainable Finance Disclosure Regulation betreffende de informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector en de bijbehorende technische reguleringsnormen). Die **“ongunstige effecten”** zijn de gevolgen van de beleggingsbeslissingen die negatieve gevolgen hebben op de duurzaamheidsfactoren. Die duurzaamheidsfactoren hebben betrekking op elke vraag in het domein milieu, samenleving of governance (ESG), de naleving van de mensenrechten en de strijd tegen corruptie.

Dit document vormt de verklaring aangaande de belangrijkste ongunstige effecten (ook wel “Principle Adverse Impacts” of “PAI” genoemd) op de duurzaamheidsfactoren van Belfius Insurance als speler op de financiële markten in de zin van voornoemde SFDR-verordening. Belfius Insurance analyseert de PAI’s op de duurzaamheidsfactoren voor zijn entiteit en houdt daarbij rekening met de volgende activa: aandelen en obligaties, met uitzondering van bepaalde activa waarvoor de nodige gegevens niet worden gepubliceerd, nl.: hypothecaire kredieten, gebouwen en beleggingsfondsen. De fondsen van tak 23 maken geen deel uit van deze verklaring, aangezien die fondsen worden beheerd door externe

fondsenbeheerders, die zelf onderworpen zijn aan dezelfde verplichtingen in het kader van de verklaring over de PAI’s die die beheerders gaan publiceren.

Deze verklaring zal gaandeweg worden geïmplementeerd. Deze verklaring wordt van kracht op 30 juni 2021 en zal minstens jaarlijks worden herzien. Belfius Insurance zal deze verklaring dus periodiek actualiseren en er indicatoren en gegevens in opnemen naarmate ze beschikbaar zijn. In afwachting dat deze verklaring wordt aangevuld, bevat de volgende rubriek van dit document een samenvatting van de verklaring van de belangrijke ongunstige effecten.

De impact op milieu, maatschappij en governance (ESG) van de activiteiten van ondernemingen waarin Belfius Insurance participaties aanhoudt wordt geregeld geëvalueerd via onze procedure van het redelijk niveau van zorgvuldigheid dat rekening houdt met de PAI’s. Die procedure omvat een screening van die ondernemingen met een partner van internationale faam, zodat kan worden nagegaan of zij de aspecten inzake milieu, maatschappij en governance naleven. Voor meer informatie verwijzen wij naar ons zgn. Betrokkenheidsbeleid dat terug te vinden is op onze website: Engagementsbeleid van Belfius Insurance

Het kwantitatief verslag over de individuele PAI’s voor al onze beleggingen zal voor het eerst worden opgemaakt in 2023 (vóór 30 juni) voor het boekjaar 2022, en zal worden opgenomen in de tabel van deel 2 van deze verklaring.

2. BESCHRIJVING VAN DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DE DUURZAAMHEIDSFACTOREN (DE ZGN. PAI'S)

Bijna alle mogelijke economische activiteiten kunnen een impact hebben, zowel in gunstige als in ongunstige zin, op diverse duurzaamheidsindicatoren. Belfius Insurance wil het risico m.b.t. de potentiële ongunstige effecten van zijn beleggingen op het vlak van de duurzaamheid op diverse manieren beheren, ook met behulp van de algemene filtercriteria, toezicht op de naleving van de normen en het ESG-ratingsysteem dat Belfius Insurance gebruikt. Bovendien volgt en evalueert Belfius Insurance een reeks PAI-indicatoren.

Zoals werd onderstreept in de inleiding, wil Belfius Insurance meer indicatoren toevoegen naarmate die beschikbaar zullen zijn.

Vanuit een algemeen oogpunt legt Belfius Insurance een financiële reserve aan om te kunnen voldoen aan zijn contractuele verplichtingen inzake het gestort kapitaal, de rente en de tegemoetkomingen aan zijn klanten. Die reserve bestaat in hoofdzaak uit de verzekeringspremies die de klant heeft betaald (m.b.t. polissen voor niet-levensverzekeringen, pensioenverzekeringen en levensverzekeringen).

Het basisprincipe van onze beleggingspolitiek is het naleven van specifieke (internationale) normen die deel uitmaken van onze **“Transition Acceleration Policy (TAP)”** die werd goedgekeurd op 25 maart 2021 door de groep Belfius en die zal worden

geïmplementeerd in de loop van 2021 en 2022.

Voor meer info over die ESG-principes verwijzen wij naar de rubriek **“Belfius in de samenleving”** op onze website.

Onderstaande tabel bevat de PAI's die worden gevolgd en geëvalueerd bij Belfius Insurance als er gegevens beschikbaar zijn over die PAI's. Die tabel bevat in de volgorde van voorstelling de verplichte PAI's, waaronder twee optionele, zoals ze momenteel voorkomen in de “SFDR”-verordening.

Die tabel bevat het verplicht model waarvan sprake in die verordening, aangevuld met de PAI's die worden gebruikt bij Belfius Insurance en met die welke niet worden gebruikt, aangezien er daarover nog geen gegevens werden gepubliceerd.

De twee optionele PAI's die worden gevolgd en geëvalueerd bij Belfius Insurance, staan vermeld in onderstaande tabel die het model volgt waarvan sprake in de Europese “SFDR-verordening”. Die twee optionele PAI's worden opgevolgd omdat hun respectieve thema's betrekking hebben op beheerscontrole en governance, criteria die nauwgezet worden opgevolgd en die een belangrijk onderdeel vormen voor ons beleggingsproces.

Adverse sustainability indicator (beschikbare PAI's)	Metric
3. Number of days lost to injuries, accidents, fatalities, or illness	Number/rate of accidents, injuries, fatalities in investee companies
12. Investments in companies without sustainable oceans/seas practices	1. Share if investments in investee companies without oceans/seas practices policies 2. Share of investee companies without sustainable ocean/seas practices

Indicators applicable to investments in invested companies

Adverse sustainability indicator		Metric	Impact (year 2023)	Impact (year 2022)	Explanation	Actions Taken
CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS						
Greenhouse gas emissions	1. GHG emissions	Scope 1 GHG emissions				used as indicator
		Scope 2 GHG emissions				used as indicator
		From 1 January 2023, Scope 3 GHG emissions				used as indicator
		Total GHG emissions				used as indicator
		2. Carbon footprint	Carbon footprint			used as indicator
		3. GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies			
		4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector			
	5. Share of non-renewable energy consumption and production	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage			Not used yet, as not enough data available	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector			Not used yet, as not enough data available	
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas			Not used yet, as not enough data available	

Indicators applicable to investments in invested companies

Adverse sustainability indicator		Metric	Impact (year 2023)	Impact (year 2022)	Explanation	Actions Taken
CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS						
Water	8. Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average			Not used yet, as not enough data available	
Waste	9. Hazardous waste ratio	Tonnes of hazardous waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average			Not used yet, as not enough data available	
SOCIAL AND EMPLOYEE, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION AND ANTI-BRIBERY MATTERS						
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas				used as indicator
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNCC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises			Not used yet, as not enough data available	
	12. Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies			Not used yet, as not enough data available	

Indicators applicable to investments in invested companies

Adverse sustainability indicator		Metric	Impact (year 2023)	Impact (year 2022)	Explanation	Actions Taken
SOCIAL AND EMPLOYEE, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION AND ANTI-BRIBERY MATTERS						
Social and employee matters	13. Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies				used as indicator
	14. Exposure to controversial weapons (antipersonnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons				used as indicator
Environmental	15. GHG intensity	GHG intensity of investee countries				
Social	16. Investee countries subject to social violations	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law			Not used yet, as not enough data available	
Fossil fuels	17. Exposure to fossil fuels through real estate assets	Share of investments in real estate assets involved in the extraction, storage, transport or manufacture of fossil fuels				used as indicator
Energy efficiency	18. Exposure to energy-inefficient real estate assets	Share of investments in energy inefficient real estate assets				used as indicator

Indicators applicable to investments in invested companies

OTHER INDICATORS FOR PRINCIPAL ADVERSE IMPACT

[Information on the principal adverse sustainability impact/s referred to in Article 6(1)(b) in the format in Table 2]

Information on the principal adverse sustainability impact/s referred to in Article 6(1)(c) in the format in Table 3]

Information on any other adverse sustainability impacts used to identify and assess additional principal adverse impacts on a sustainability factor referred to in Article 6(1)(d)]

Description of policies to identify and prioritize principal adverse sustainability impacts

[Information referred to in Article 7]

Engagement policies

[Information referred to in Article 8]

References to international standards

[Information referred to in Article 9]

Historical comparison

[Information referred to in Article 6(4)]

3. BESCHRIJVING VAN DE BELEIDSLIJNEN DIE BESTEMD ZIJN VOOR HET IDENTIFICEREN VAN EN HET BEPALEN VAN EEN PRIORITEREN VAN DE PAI'S

De groep Belfius wil op lange termijn duurzame waarde creëren en op een geloofwaardige manier nuttig en inspirerend en een geloofwaardige speler zijn voor de Belgische samenleving. Een belangrijk deel van die ambitie bestaat in het beperken van de ongunstige effecten door onze invloed als belegger aan te wenden om te komen tot een gedragswijziging bij de ondernemingen en de landen waarin wij beleggen, of nog door onze beleggingen in niet-duurzame activiteiten stop te zetten of te beperken. Wij identificeerden een reeks belangrijke ongunstige effecten waarmee wij op diverse manieren rekening houden in onze financiële producten. Die belangrijke ongunstige effecten werden geïdentificeerd rekening houdend met de relevante wetten (zoals de wet-Mahoux i.v.m. diverse soorten omstreden wapens), internationale normen inzake duurzame ontwikkeling (zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen), internationale best practices, bijdragen van experts en gesprekken met onze stakeholders. Bovendien is de strategie van Belfius op het vlak van de maatschappelijke verantwoordelijkheid van ondernemingen (MVO) een belangrijke factor bij het bepalen van de ongunstige effecten die wij proberen af te zwakken, en waarvoor de doestellingen inzake duurzame ontwikkeling (SDG's of sustainable development goals) een essentiële bijdrage hebben geleverd.

Hoewel alle geïdentificeerde belangrijke ongunstige effecten coherent en streng moeten worden benaderd, geven wij voorrang aan de ongunstige effecten die te maken hebben met de klimaatverandering en aan biodiversiteit, alsook aan gendergelijkheid.

Bij Belfius Insurance, onder voorbehoud van de beschikbaarheid van de gegevens, laat de afdeling Investment een screening doen en volgt ze de indicatoren van de geselecteerde PAI's voor alle beheerde activa, met uitzondering van bepaalde activa die hierboven worden aangehaald. Verzekeraar Belfius baseert zich op de gegevens die worden gepubliceerd door de ondernemingen, enerzijds, en gegevens afkomstig van externe leveranciers van ESG-gegevens, anderzijds.

Ondernemingen met gemiddelde of grote ongunstige effecten op basis van diverse indicatoren worden geïdentificeerd afhankelijk van gegevens die betrokken worden van derde leveranciers en die afkomstig zijn van een interne analyse van de afdeling Investment, die het dossier vervolgens voorlegt aan het technisch comité en aan het ALCO-comité van BI.

Het technisch comité start vervolgens een dialoog om het risico te beperken. Als het technisch comité na diverse interacties van oordeel is dat de onderneming zich niet houdt aan ons eigen TAP-beleid, kunnen wij besluiten om de onderneming te weren uit onze portefeuille en ons beleggingsuniversum.

In 2020 publiceerden wij [ons jaarverslag](#) over het betrokkenheidsbeleid m.b.t. de monitoring van de ondernemingen in portefeuille inzake de strategie, het financieel en het niet-financieel rendement, en de impact op de samenleving, het milieu en de corporate governance. Voor meer info verwijzen wij u naar ons beleid en naar het betrokkenheidsbeleid in de rubriek "Belfius in de samenleving".

4 BESCHRIJVING VAN DE MAATREGELEN DIE WORDEN GENOMEN M.B.T. DE PAI'S OP DE DUURZAAMHEIDSFACTOREN

De afdeling Investment van Belfius Insurance is verantwoordelijk voor het systeem voor de monitoring van de PAI's. Zij identificeert de te analyseren gevallen en de maatregelen die kunnen worden genomen in de entiteit Belfius Insurance.

Concreet worden de ondernemingen met een potentieel ongunstig effect voor onze portefeuille voorgelegd aan het technisch comité en aan het ALCO-comité, die moeten beslissen over de probleemgevallen. Als er maatregelen moeten

worden genomen met betrekking tot ons ESG-beleid, gaat het technisch comité op verzoek van het Investment-team in dialoog met de onderneming om het duurzaamheidsrisico tot een minimum te beperken. De betrokken onderneming krijgt een "watchlist"-status voor de duur van de dialoog en van de controles die op haar betrekking hebben. Vervolgens beslist het technisch comité na een intern onderzoek of de belegging toegestaan wordt of niet, of er moet worden gedesinvesteerd en in

welke mate onze participatie moet worden verkocht. De ondernemingen in de portefeuille worden voortdurend gemonitord en tenminste éénmaal per jaar vindt er een nieuwe selectie plaats met de hulp van de externe verstrekkers van ESG-gegevens. Elk

jaar vraagt Belfius Insurance aan een onafhankelijk auditor om na te gaan of de beleggingsportefeuille goed beheerd wordt conform het ESG-beleid van de groep Belfius en om een attest van die controle af te leveren.

5 SAMENVATTING VAN HET ENGAGEMENTSBELEID

Belfius Insurance verwezenlijkt diverse engagementsactiviteiten binnen de ondernemingen waarin het een participatie aanhoudt ter ondersteuning en verbetering van de ESG-praktijken van die ondernemingen.

Enkele van de instrumenten die worden gebruikt om ons betrokkenheidsbeleid actief te verdedigen bij die ondernemingen:

1. Stemmen en deelnemen aan de jaarlijkse algemene vergadering (AV) in ondernemingen waarin wij grote participaties aanhouden die omschreven staan in ons [Engagementsbeleid](#);
2. Rechtstreekse betrokkenheid bij die ondernemingen en indienen van schriftelijke aandeelhoudersresoluties;
3. Proxy voting (het uitoefenen van ons stemrecht door een mandataris volgens onze instructies) voor de kleinere participaties in de ondernemingen in portefeuille.

Daarvoor sloot Belfius Insurance onlangs een overeenkomst waarin op bepaalde voorwaarden aan Candriam de bevoegdheid wordt gedelegeerd om ons te vertegenwoordigen en ons stemrecht uit te oefenen volgens onze instructies in de vergaderingen die worden gehouden door de ondernemingen waarin wij die participaties aanhouden in onze beleggingsportefeuille.

De Engagement van Belfius Insurance slaat doorgaans op aangelegenheden die te maken hebben met een van de belangrijkste interessedomeinen die worden geïdentificeerd in de ESG-strategie van Belfius Insurance:

- > Milieu
- > Arbeidsnormen
- > Een kwaliteitsvolle corporate governance

6 VERWIJZING NAAR INTERNATIONALE NORMEN

De toepassing van de PAI's van Belfius Insurance berust op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties en op relevante internationale conventies en normen.

De groep Belfius ondertekende de volgende teksten:

Op Internationaal niveau:

- > Het Global Compact van de Verenigde Naties (GC van de VN)
- > De duurzame verzekeringsbeginselen van het Milieuprogramma van de Verenigde Naties (UNEP FI PSI)
- > De beginselen voor verantwoord bankieren van het Milieuprogramma van de Verenigde Naties (UNEP FI PRB)
- > De VN-beginselen voor verantwoord beleggen (UN PRI)

Op Belgisch niveau :

- > De Belgische alliantie voor Klimaatactie (BACA)
- > Het charter van vrouwen die actief zijn in de financiële sector
- > Het charter van het Instituut voor duurzame informatica (ISIT-BE)

Surf in dat verband naar [de website van Belfius](#).

U vindt eveneens meer details in ons jaarverslag:

Ons engagement om de principes inzake duurzame ontwikkeling toe te passen:

Onze 10 engagementen voor 2025-2030 bepalen concrete ambities in de omslag naar een duurzamere samenleving. Bovendien verbinden wij ons ertoe rekening te houden met een reeks richtlijnen van diverse internationale instellingen. Sinds 2020 houdt Belfius zich aan drie fundamentele conventies:

- > het **Global Compact van de Verenigde Naties**: Het zet bedrijven ertoe aan vrijwillig universele principes inzake duurzame ontwikkeling toe te passen, waaronder 10 principes m.b.t. mensenrechten, arbeid, milieu en de strijd tegen corruptie.
- > De **Beginselen voor verantwoord bankieren**, die werden geformuleerd in 2019, verschaffen de banksector een kader voor het tot stand brengen van een duurzaam en verantwoord systeem waarin de strategie, de portefeuille, de transacties en het beheer van de zaken ten gronde rekening houden met duurzaamheid.
- > De **Duurzame verzekeringsbeginselen** verschaffen de sector een wereldwijd stappenplan dat streeft naar een vernieuwend risicobeheer, de ontwikkeling van verzekeringstoepassingen die een antwoord kunnen bieden voor de risico's en de opportuniteiten van aangelegenheden inzake milieu, maatschappij (vergrijzing, gezondheidszorg, verdeling van de rijkdom enz.) en governance.

Ons engagement t.a.v. die conventies verplicht ons niet alleen rekening te houden met een reeks principes, maar ook om transparant te communiceren over de websites van de betrokken organisaties. Het eerste verslag van die aard is voor de lente van 2021. Er had al een vergelijkbare reporting plaats in het kader van de vereisten van de **Principes van de Verenigde Naties voor Duurzaam Beleggen (UNPRI)**, die in 2019 werden ondertekend door Belfius Investment Partner, onze dochteronderneming voor het administratief beheer van beleggingsfondsen.

In 2019 trad Belfius eveneens toe tot het **Charter voor de diversiteit** van vrouwen die actief zijn in de

financiële sector, een initiatief dat streeft naar meer gendergelijkheid in de financiële sector.

In België was Belfius in 2020 betrokken bij de lancering van de **Belgian Alliance for Climate Action (BACA)**, een gemeenschappelijk initiatief van het Belgisch duurzameontwikkelingsnetwerk (The Shift) en WWF België. De BACA verenigt ondernemingen en organisaties die vastbesloten naar een koolstofarmere economie streven door hun klimaatambities te verhogen en af te stemmen op de doelstellingen van het Akkoord van Parijs. Belfius verbindt zich er met name toe “wetenschappelijk gefundeerde” doelstellingen te bepalen om te blijven bijdragen tot een lagere uitstoot van CO2 op grotere schaal in al zijn activiteiten.

Recenter nog werd Belfius lid van het Belgisch Instituut voor duurzame informatica (ISIT-BE) sinds de oprichting ervan in oktober 2020. Die Belgische “think and do tank” is geïnspireerd op het Franse “Institut du Numérique Responsable” (INR). Gelet op de huidige digitale omslag, heeft het de ambitie om ondernemingen, organisaties en personen te helpen de milieu- en maatschappelijke voetafdruk van hun IT-systemen te verminderen. In 2021 ondertekende Belfius het charter van het Belgisch Instituut voor Duurzame IT (ISIT-BE), waardoor wij het engagement aangaan om te evolueren naar een duurzaam IT-systeem. Het is er niet alleen om te doen de milieu-impact te verkleinen, maar ook om toegankelijke en inclusieve digitale diensten te ontwikkelen en het ontstaan te bevorderen van nieuwe gedragingen en waarden dankzij de digitale kanalen, en tegelijkertijd te waken over ethische en verantwoorde praktijken met transparante en meetbare technologie en diensten.

Voornoemde informatie wordt gepubliceerd op 30 juni 2021 en kan worden geactualiseerd of aangepast om rekening te houden met toekomstige regelgevingsvereisten die rechtstreeks of onrechtstreeks gelinkt zijn aan de implementatie van de SFDR-verordening en de technische normen die voortvloeien uit de begeleidende Europese of nationale reglementering.