

Transition Acceleration Policy (TAP)

ESG-sectorcriteria toegepast op de activiteiten van Belfius

EEN ENGAGEMENT VAN DE GROEP T.A.V. DE SAMENLEVING

Belfius wil bijdragen tot een beter België door de omslag naar een duurzame samenleving en economie te versnellen. Ons streefdoel “Meaningful and inspiring for Belgian society. Together.” zet ons aan tot het verscherpen van ons beleid op het vlak van milieu, maatschappij en corporate governance, om een voorbeeld te zijn, zowel vandaag als morgen. Door het onderschrijven van de principes van het United Nations Global Compact, de UNEP FI Principles for Responsible Banking (PRB), de UNEP FI Principles for Sustainable Insurance (PSI), en de UNEP FI Principles for Responsible Investment (PRI), engageren wij ons om samen te bouwen aan een betere samenleving die we in één moeite duurzamer willen maken voor de toekomstige generaties.

Zoals omschreven in deze Transition Acceleration Policy (“**TAP**”), moeten wij om een duurzame langetermijnwaarde voor de Belgische samenleving tot stand te brengen, op een geloofwaardige manier uitgesproken beslissingen nemen over wat we wel en niet willen doen.

Deze TAP is gebaseerd op de **10 Principes van het UN Global Compact** en omvat beperkingen voor omstreden sectoren en vakgebieden. Op basis van een grondige analyse beoordeelt Belfius¹ de activiteiten in die sectoren en domeinen om te kunnen nagaan of ze voldoen aan de internationale ESG-beleidslijnen.

TAP-PRINCIPES

De transitie ondersteunen

Belfius wil bedrijven aanmoedigen en ondersteunen in hun omslag naar duurzamere activiteiten. In die context zullen de vereisten van de Belfius TAP een hefboomfunctie vervullen voor het vergroten van onze positieve impact op mens en samenleving, alsook op de economie.

De nadelige impact beperken

Bij het ondersteunen van de transitie wil Belfius via deze TAP ook de negatieve impact van zijn activiteiten beperken door zijn steun aan niet-duurzame activiteiten stop te zetten of te beperken.

Een evolutief proces

- > Deze TAP zal in het begin acht “omstreden” of “gevoelige” sectoren bestrijken, waarvan we oordelen dat ze het meest dringend moeten worden aangepakt.
- > De TAP wordt mettertijd verder uitgebouwd op basis van de ontwikkelingen op het vlak van de regelgeving, technologische doorbraken, een heroriëntering van de sectoren, de evoluerende verwachtingen van de stakeholders enz. Op basis van een jaarlijkse herziening worden mogelijk nieuwe sectoren toegevoegd of worden de regels verstrengd.
- > Voor bepaalde sectoren (gokken, wapens en energie) werden er drempels ingesteld voor ‘Beleggingen & aanverwante diensten’. Die drempels worden mettertijd herzien (zie ‘TAP-timing’ hieronder).

¹ De TAP wordt toegepast door Belfius Bank NV/SA, naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met hoofdzetel te B-1210 Brussel, Karel Rogierplein 11, geregistreerd in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0403.201.185, FSMA nr. 19649 A, RPR Brussel (hierna “**Belfius Bank**” genoemd) en alle vennootschappen onder de controle van Belfius Bank NV/SA (hierna de “**Belfius Group**” genoemd).

M.b.t. de vennootschappen waarin enige vennootschap van de Belfius Group een minderheidsbelang heeft of de vennootschappen die een partnership zijn aangegaan of een aandeelhoudersovereenkomst hebben gesloten met enige vennootschap van de Belfius Group, moet elke vennootschap die deel uitmaakt van de Belfius Group naar best vermogen de normen toepassen in zulke relaties die vergelijkbaar zijn met deze TAP.

SCOPE VAN DE TAP

Producten en diensten

Bedrijven die zich niet houden aan een van de 10 principes van de UN Global Compact en/of actief zijn in een van de omstreden of gevoelige sectoren die hieronder staan opgesomd, worden uitgesloten² van volgende producten en diensten bij alle ondernemingen van de Belfius Group³:

- > alle vormen van kredieten;
- > alle vormen van leasing;
- > alle transacties op de financiële markten;
- > verzekeringsproducten;
- > beleggingen door Belfius voor eigen rekening;
- > alle andere financiële diensten en producten, met uitzondering van diensten en producten onder het minimum van de 'Basisbankdienst'⁴;
- > beleggingsproducten en aanverwante diensten die worden aangeboden aan de klanten.

Vallen buiten de scope van de TAP:

- > Beleggingsproducten waarover Belfius geen volledige controle heeft: gestructureerde beleggingsfondsen, gestructureerde obligaties, hefboomfondsen en institutionele mandaten.
- > 'Execution only'-transacties: transacties (kopen, verkopen, bijhouden) met financiële instrumenten van uitgesloten tegenpartijen waarvoor de klant zelf het initiatief neemt (niet op basis van een advies van Belfius).

Tegenpartijen

De TAP geldt voor alle 'rechtstreekse actoren', dit betekent vennootschappen waarmee een entiteit van de Belfius Group een rechtstreekse professionele relatie onderhoudt, hetzij als klant of leverancier, binnen de perimeter van haar hoofdactiviteit.

Specifiek in verband met beleggingen geldt de TAP voor alle vermogensbeheerders waarmee Belfius werkt voor zijn beleggingsaanbod.⁵

CRITERIA VAN DE TAP

1. UN Global Compact

Belfius ondersteunt geen ondernemingen die systematisch of op ernstige wijze een of meer principes van het UN Global Compact schenden. Duurzaam ondernemen begint bij het waardensysteem van een onderneming en een op principes gebaseerde benadering van zakendoen. Dat betekent dat men zo te werk gaat dat men minimaal voldoet aan de fundamentele verantwoordelijkheden op het vlak van mensenrechten, arbeid, het milieu en de strijd tegen corruptie. Ondernemingen die zich niet houden aan die basisprincipes zullen niet worden ondersteund door Belfius.

De ernst van de schending en het structurele karakter van de betrokkenheid worden in aanmerking genomen in een dialoog met de onderneming, als we dat mogelijk en noodzakelijk achten.

De 10 principes van het UN Global Compact kunnen hier worden geraadpleegd: <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>.

2. Omstreden of gevoelige sectoren

Tabak

Tabak doodt wereldwijd elk jaar meer dan acht miljoen mensen, met andere woorden 12% van de jaarlijkse menselijke dodentol. Dat komt neer op 15 overlijdens per minuut. Bovenop het nadelige effect van tabak op de gezondheid, worden de totale economische kosten van roken (van gezondheidsuitgaven tot productiviteitsverlies) geraamd op ongeveer 1,4 biljoen USD per jaar.

Voor beleggingsproducten:

- > Alle ondernemingen die inkomsten halen uit de **tabaksproductie** worden uitgesloten;
- > Alle ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de **groothandel⁶ in tabak** worden uitgesloten.

Voor kredieten en andere (niet-beleggings) activiteiten:

- > Ondernemingen die actief zijn in de **productie van tabak of tabaksproducten** worden uitgesloten;

² Bedrijven die actief zijn in de omstreden of gevoelige sectoren die hieronder worden opgesomd, kunnen evenwel toch nog in aanmerking komen voor die producten en diensten als zij voldoen aan de voorwaarden die hieronder worden in uiteengezet in de paragraaf over 'Omstreden of gevoelige sectoren'.

³ Deze lijst is niet exhaustief.

⁴ 'Basisbankdienst ondernemingen': <http://www.ejustice.just.fgov.be/eli/wet/2020/11/08/2020043673/justel>;

⁵ In verband met de beoordeling of een bedrijf moet worden uitgesloten van de producten en diensten die worden opgesomd in artikel 1.1 van deze policy, kan alleen de onderneming zelf in aanmerking worden genomen. De beoordeling mag geen verband houden met de ondernemingen die verbonden zijn met dergelijke ondernemingen, of met ondernemingen die behoren tot dezelfde groep als onderneming in kwestie. Voor de interpretatie van termen zoals 'verbonden ondernemingen' wordt verwezen naar de artikelen 1:14 t.e.m. 1:18 van het Belgisch Wetboek Ondernemingen en Verenigingen.

⁶ Een groothandel in tabak is een onderneming die tabaksproducten importeert of tabaksproducten verkoopt aan kleinhandelaars in tabak.

- > Nieuwe relaties met bedrijven die actief zijn in de **groothandel van tabak** worden niet aanvaard;
- > Bestaande relaties met bedrijven die actief zijn in de **groothandel van tabak** worden niet uitgesloten door deze policy.

Gokken

Tussen 0,5 en 3% van de totale Europese bevolking lijdt aan een gokverslaving. Gokken wordt als erg verslavend beschouwd en veroorzaakt ernstige sociale, financiële en psychologische schade. Er bestaat een sterke correlatie tussen gokverslaving en zelfmoord.

Voor beleggingsproducten:

- > Alle bedrijven die 10% of meer van hun totale inkomsten halen uit de eigendom of de uitbating van gokgerelateerde activiteiten, worden uitgesloten.

Voor kredieten en andere (niet-beleggings) activiteiten:

- > Privébedrijven (50% of meer) met een gokgerelateerde activiteit worden uitgesloten.

Gokken en gokactiviteiten omvatten:

- > De organisatie van loterijen, online gokken, gokwebsites, het uitbaten van wedkantoren, bookmakers;
- > Het uitbaten van casino's, bingohallen;
- > Het uitbaten van gokautomaten (die al dan niet werken met munten) waarbij de winst cash wordt uitbetaald.

Wapens

Hoewel wapens noodzakelijk zijn vanuit het standpunt van de vredeshandhaving, of voor het beschermen van de bevolking door de overheid, is hun uiteindelijke doel van het vernietigen of bedreigen van mensenlevens in tegenspraak met de meest fundamentele mensenrechten.

Voor beleggingen:

- > Bedrijven die actief zijn in het domein van de **omstreden of niet-conventionele wapens**⁷ worden uitgesloten;
- > Bedrijven die meer dan **10%** van hun totale inkomsten halen uit activiteiten die te maken hebben met **conventionele wapens** worden uitgesloten.

Voor kredieten en andere (niet-beleggings) activiteiten:

- > Bedrijven die betrokken zijn bij de ontwikkeling, de productie, het testen, het onderhoud, de

verkoop of de distributie van **omstreden of niet-conventionele wapens** worden uitgesloten conform de bepalingen van de Belgische 'wet-Mahoux' die aanvankelijk dateert van 16 februari 2006. De praktische implementatie van die uitsluiting is gebaseerd op de ISS-Ethix-lijst.

- > De financiering van **militaire goederen** (die als dusdanig worden bestempeld door de EU-Raad) wordt beperkt tot transacties ten gunste van overheden die gevestigd zijn in de volgende geografische gebieden: de EU, Zwitserland, Noorwegen, het VK, de VS en Canada. Die geografische beperking geldt zowel voor de vestiging van de hoofdzetel van het bedrijf als voor het land van bestemming van de goederen.
- > De financiering van bedrijven die instaan voor de productie of distributie van zgn. **dual-use goods** (goederen die zowel voor burgerlijke doeleinden als voor militaire toepassingen kunnen worden gebruikt), is enkel toegestaan als de tussenkomst van Belfius duidelijk te maken heeft met niet-militaire goederen. De financiering van dergelijke transacties wordt enkel toegestaan als de bedrijven in het bezit zijn van een zgn. end-user certificate (EUC). Daarvoor moet de eindgebruiker voldoende zekerheid en documentatie verschaffen dat de activa niet zullen worden gebruikt voor militaire doeleinden. Een EUC wordt uitgevaardigd door Buitenlandse Zaken, vooraf door de Belgische ambassade of door de lokale kamer van koophandel in het land van de eindgebruiker.

Energie

Ontginning van steenkool voor verwarming en ontginning van niet-conventionele olie en gas

De ontginning van steenkool en niet-conventionele olie en gas houden onaanvaardbare risico's in voor milieu, klimaat en samenleving. Investerings in die sectoren vertragen investeringen in hernieuwbare energiebronnen die zorgen voor de broodnodige omslag om de klimaatneutrale ambitie van Europa te verwezenlijken.

Voor beleggingen:

- > Bedrijven die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de **ontginning van thermische steenkool of uit de niet-conventionele olie- en gaswinning** (schaliegas, teerzand, boren in poolgebieden) worden uitgesloten, net als bedrijven met expansieplannen in die sectoren.

Voor kredieten en andere (niet-beleggings) activiteiten:

- > Bedrijven die actief zijn in de **ontginning van thermische steenkool of in de niet-conventionele**

⁷ cluster munitie, antipersoonsmijnen, biologische wapens, chemische wapens, verarmd uranium, kernwapens

olie- en gaswinning (schaliegas, teerzand, boren in poolgebieden) worden uitgesloten.

Ontginning van conventionele olie en gas

Conventionele olie- en gasproducten zijn van cruciaal belang in de omslag naar een koolstofarme economie. Zij moeten evenwel zorgen voor een verlaging van de energiegerelateerde uitstoot conform de internationale klimaatdoelstellingen om een plaats te kunnen hebben in een maatschappelijk verantwoorde portefeuille en – op zijn minst gedeeltelijk – zorgen voor een omslag naar de productie van hernieuwbare energie.

Voor beleggingen:

- Alle bedrijven die actief zijn in de **sector van de conventionele olie- & gaswinning** worden uitgesloten als de inkomsten die zij genereren uit aardgas- of hernieuwbare energiebronnen minder bedraagt dan 40%

Voor kredieten en andere (niet-beleggings) activiteiten:

- Internationale bedrijven die actief zijn in de **sector van de ontginning van conventionele olie en gas** worden uitgesloten.
- Voor **Belgische** bedrijven en Belgische entiteiten van internationale ondernemingen: als de inkomsten die zij genereren uit aardgas of hernieuwbare energiebronnen 40% of minder bedragen, wordt het bedrijf uitgesloten, behalve als het doel van de lening gelinkt is aan een transitieproject dat investeert in hernieuwbare energie.

Elektriciteitsproductie

Belfius legt duidelijke criteria vast voor bedrijven die actief zijn in de opwekking van elektriciteit, die de transitie van het bedrijf naar meer hernieuwbare energiebronnen moeten garanderen. De uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de elektriciteitsopwekking is gebaseerd op specifieke meetgegevens, waarbij de nadruk ligt op de energiemix en het transitietraject van het bedrijf. Conform het Klimaatakkoord van Parijs kijkt Belfius naar de koolstofintensiteit (uitgedrukt in gCO₂/kWh) van die ondernemingen, die onder een bepaalde drempel moet liggen.

Voor ALLE activiteiten:

- De koolstofintensiteit (uitgedrukt in gCO₂/kWh) van die bedrijven moet beneden een bepaalde drempel liggen (Klimaatakkoord van Parijs). Die drempel neemt geleidelijk af en bedraagt momenteel 393 gCO₂ / kWh.
- Als de koolstofintensiteit niet beschikbaar is, worden bedrijven uitgesloten als:

- 10% of meer van hun productie gebaseerd is op steenkool of
- 30% of meer van hun productie gebaseerd is op olie of gas of
- 30% of meer van hun productie gebaseerd is op kernenergie.

Belgische energieprojecten zullen echter geanalyseerd worden binnen de context van de Belgische energiemix, vooral met het oog op de bevoorradingszekerheid voor de Belgische bevolking.

Kerncentrales

Belfius zal niet zorgen voor het rechtstreeks financieren of verzekeren van de bouw of het onderhoud van kerncentrales buiten de EU.

Mijnbouw

De mijnbouw kan onomkeerbare gevolgen hebben voor het milieu en de lokale bevolking, met ernstige schendingen van de mensenrechten en onherstelbare schade aan de natuur als resultaat.

Voor ALLE activiteiten:

- Mijnbouwbedrijven worden uitgesloten behalve wanneer zij een afdoend beleid voeren voor het controleren en hun negatieve impact op het milieu, de mensen die wonen en/of werken in de mijngebieden, de ecosystemen, het klimaat en het governance-risico beperken. Hun beleid zou gebaseerd moeten zijn op de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) en op de Guidelines on Multinational Enterprises van de OESO. '3TG'⁸ bedrijven moeten zich houden aan de EU Conflict Minerals Regulation, die van kracht werd op 01/01/2021.

Palmolie

Zonder degelijke garanties is de teelt van palmolie een grote veroorzaker van ontbossing, en vormt het dan ook een aanzienlijke bedreiging voor de biodiversiteit. Het productieproces zorgt ook voor een enorme koolstofuitstoot, waarbij 61% vrijkomt van de koolstof die is opgeslagen in de wouden die werden vervangen door aanplantingen voor de oogst van palmolie. Er is ook een sterke link met kinderarbeid en corruptie.

Voor ALLE activiteiten:

- Belfius is enkel bereid tot het financieren/verzekeren van activiteiten in deze sector op voorwaarde dat de principes van de **Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO)** worden nageleefd.

Soja

Zonder degelijke garanties is de de sojateelt de

⁸ Tin, wolfram, tantalium en goud

oorzaak van grootscheepse ontbossing en van de wereldwijde ontheemding van kleine boeren en inheemse bevolkingsgroepen.

Voor ALLE activiteiten:

- Belfius is enkel bereid tot het financieren/verzekeren van activiteiten in deze sector op voorwaarde dat de principes van de **Roundtable on Responsible Soy (RTRS)** worden nageleefd.

Landbouwgrondstoffen

De impact van de speculatie op de prijsvolatiliteit met basisvoedingsmiddelen zorgt voor instabiliteit en voor wereldwijd stijgende voedselprijzen, waardoor miljoenen honger lijden en verarmen.

TIMING VAN DE TAP

Om de TAP op een redelijke en haalbare wijze te implementeren, en om duidelijk en fair te zijn ten aanzien van klanten en partners, heeft Belfius geopteerd voor een tweeledige benadering afhankelijk van de vraag of de tegenpartij behoort tot de bestaande portefeuille van klanten en contracten, dan wel of een tegenpartij behoort tot nieuwe entiteiten of te maken heeft met nieuwe transacties.

Voor kredieten en andere (niet-beleggings) activiteiten:

- De TAP is onmiddellijk van toepassing op **nieuwe** relaties, activiteiten en toepassingen.
- De TAP voorziet een geleidelijke uitfasering van de **bestaande/huidige** portefeuille (bestaande relaties, activiteiten en toepassingen). De timing van de implementatie zal bepaald worden per

GOVERNANCE INZAKE DE TAP

De raad van bestuur en het ESG-comité

De raad van bestuur van Belfius Bank NV/SA (de "**Raad**") is aansprakelijk voor de TAP. Bovendien ontvangt de Raad advies van hun specifiek *environmental, social and corporate governance committee* (het "**ESG Committee**"), dat bestaat uit leden van de raad van bestuur van zowel Belfius Bank als Belfius Insurance.

De implementatie van de TAP

De TAP wordt als beleid opgenomen in de bestaande processen en procedures van de diverse business lines en relevante afdelingen. Er wordt een strikte

Belfius onthoudt zich van beurstransacties in landbouwgrondstoffen waarmee speculatie met voedselprijzen gemoeid is.

- Belfius neemt niet actief deel aan de commercialisering van aan Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Commodities (ETC) of Exchange Traded Notes (ETN) verwante producten met derivaten van landbouwgrondstoffen in hun portefeuille, en evenmin van beleggingsproducten met derivaten van landbouwgrondstoffen in hun portefeuille die gepaard gaan met speculatie ten koste van landbouw- en voedingsgrondstoffen.

In december 2013 weerde Belfius permanent beleggingsfondsen die beleggen in voedingsgrondstoffen uit zijn beleggingsaanbod.

sector en per activiteit, wetende dat de datum van 31/12/2022 geldt als ultieme deadline voor de volledige beëindiging van de relatie, vooropgesteld dat dit wettelijk en contractueel mogelijk is.

Voor beleggingsproducten en aanverwante diensten aangeboden aan klanten:

- De TAP wordt geleidelijk geïmplementeerd. De volledige overeenstemming met de TAP-criteria is voorzien voor 31/12/2022.
- Als er drempels van toepassing zijn, plannen wij een geleidelijke verlaging van de drempels in de loop van de komende jaren vanaf 01/01/2022.

De deadlines zijn onderhevig aan wettelijke en contractuele beperkingen.

follow-up-procedure toegepast volgens het principe van het model van de 'drie Verdedigingslijnen' ('three lines of defense').

Betrokkenheidsbeleid

Indien er zich een conflict voordoet met betrekking tot de criteria van de TAP, treedt Belfius in dialoog met de tegenpartij in een poging om een oplossing te vinden. Als er evenwel geen bevredigende oplossing uit de bus komt, gaat Belfius over tot uitsluiting. Belfius is afhankelijk van de kwaliteit, de juistheid en het regelmatige karakter van de informatie die verstrekt wordt door de relevante tegenpartij.

Contact: TAP@belfius.be