



**RAPPORT SUR
LE DÉVELOPPEMENT
DURABLE 2022**

Belfius

Message des présidents

Avec un excellent résultat net de 975 millions d'euros, une très bonne solidité financière et une croissance dans tous les segments, Belfius enregistre à nouveau de très bons résultats en 2022. En outre Belfius demeure l'un des bancassureurs les plus robustes d'Europe, avec 11,1 milliards d'euros de fonds propres et un ratio de solvabilité de 16,5%.

Dans un contexte géopolitique complexe et face à des perspectives économiques qui s'assombrissent, ces résultats solides permettent à Belfius d'assumer pleinement son rôle: être un partenaire fiable pour l'économie et la société belges et mettre ses clients aux commandes de leur ambition en matière de durabilité («Customers in the driver's seat»).

En plus de la crise humanitaire massive, l'invasion de l'Ukraine a confronté notre société à tous les niveaux à une crise énergétique inédite.

Dans un contexte d'inflation et de prix de l'énergie élevés, Belfius a pleinement joué son rôle de moteur de l'économie belge en 2022, avec une production record de 25 milliards d'euros de nouveaux financements à long terme (soit une augmentation de 12% par rapport à l'année précédente).

Face à la crise énergétique, Belfius a plus que jamais œuvré pour que le coût de la vie reste abordable pour ses clients.

Du côté des clients détenteurs de crédits hypothécaires, nous avons soutenu l'initiative sectorielle visant à aider les plus vulnérables à éviter les difficultés financières en leur accordant un report temporaire de leurs remboursements hypothécaires.

Nous avons également doublé notre production de «Prêts Rénovation Énergie». Les assurances habitation de Belfius couvrent sans frais supplémentaires les améliorations pour plus d'efficacité énergétique: installation de panneaux solaires, de pompes à chaleur, de batteries, de stations de recharge, etc.



Nous avons adapté notre «Smart Building and Renovation Solution» aux rénovations énergétiques. Et nous avons financé à hauteur de 106 millions d'euros l'installation de panneaux solaires sur les toits de 52.500 logements sociaux en Flandre, grâce au projet Aster.

Outre le financement traditionnel via des crédits, Belfius est le partenaire par excellence des entreprises et des clients (semi-)publics belges dans le cadre de solutions de financement alternatif. C'est ainsi que nous avons placé 1,9 milliard d'euros d'obligations vertes ou sociales en 2022, et été proclamés ESG Bond Finance House of the Year.

Pour continuer à réduire nos émissions de CO₂, nous avons calculé les émissions des activités que nous avons financées en 2022: une première étape dans notre engagement dans l'initiative Science Based Targets, visant à limiter le réchauffement climatique à un niveau bien inférieur à 2°C.

Dans le cadre de son ambition de contribuer à une société meilleure, Belfius invite également ses clients à donner un sens à leur activité d'investissement («meaningful investing»), à la fois par le biais de son offre d'investissements activement conseillée et par la plateforme de courtage «execution-only» Rebel. Les réserves d'assurance de Belfius Insurance sont également gérées en accord avec la Transition Acceleration Policy de Belfius.

Belfius s'engage aux côtés de tous les segments de la société belge: les acteurs du secteur public et social, les entreprises et entrepreneurs, les particuliers – et ce des plus solides aux plus vulnérables.

Belfius reste ainsi la seule banque à proposer une large gamme de produits sociaux à l'intention des groupes les plus vulnérables de notre société. Par ailleurs, continuer de miser résolument sur l'innovation digitale ne signifie pas pour autant laisser les clients moins connectés en difficulté. Ainsi, le Belfius Phone Banking, un service gratuit, permet aux clients non digitaux ou moins mobiles de gérer leurs affaires bancaires quotidiennes en toute autonomie.

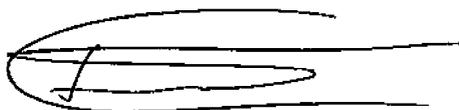
Toutes les évolutions que nous cherchons à stimuler et accompagner, nous entendons évidemment les mettre en œuvre dans notre propre fonctionnement («walk the talk»). Fin 2022, nous comptons plus de 40% de femmes dans des fonctions de management. Nous garantissons l'égalité des salaires entre hommes et femmes. Belfius est un partenaire de long terme de différentes initiatives sociales importantes (Viva for Life, Special Olympics, JEZ!, ...). Par ailleurs, nous sommes en train d'électrifier notre parc automobile. Les voitures électriques ou hybrides rechargeables représentent à présent 64% des nouvelles commandes de voitures au sein du groupe Belfius. Nous avons réduit les émissions de CO₂ liées à notre fonctionnement à raison de 30% par rapport à 2019.

Soutenir la société belge et renforcer l'économie de manière durable, tel est l'engagement qu'assume Belfius depuis 11 ans. En 2022, le Groupe Belfius a réaffirmé et renforcé ce rôle. Avec nos clients, partenaires, collaborateurs et agents indépendants, nous misons pleinement sur l'accélération de la transition vers une économie et une société bas carbone et équitable.

Bruxelles, le 27 avril 2023



Marc Raisière
Président du comité de direction
Belfius Banque



Chris Sunt
Président du conseil d'administration
Belfius Banque

Sommaire

1. À propos de ce rapport	6
2. Faits marquants	7
3. À propos de Belfius	9
4. ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius	12
5. Une croissance qui a du sens («meaningful»)	18
6. Bonne gouvernance d'entreprise	34
7. Accent sur l'action climatique	57
8. Vers plus de durabilité dans nos opérations	102
9. Engagement envers la communauté	108
10. Ressources humaines	112
Global Reporting Initiative (GRI) – tableau	126
UN Global Compact Progress Index	135
UNEP FI Principles for Sustainable Insurance reporting	136
UNEP FI Principles for Responsible Banking reporting	142
Financed emissions methodology	158
Abréviations	161

1. À propos de ce rapport

Le rapport 2022 sur le développement durable de Belfius est conçu pour présenter la stratégie, le modèle d'entreprise, la gouvernance, les risques et opportunités, les performances et les perspectives d'avenir du Groupe Belfius («Belfius») en matière de développement durable. Ce rapport est l'occasion pour Belfius de guider ses parties prenantes, et tout lecteur externe, dans leur compréhension des valeurs du Groupe, de ses initiatives et des progrès globaux réalisés en matière de durabilité en 2022.

Le contenu de ce rapport est déterminé par des sujets économiques, environnementaux et sociaux considérés à la fois sous l'angle de la «matérialité d'impact» et de la «matérialité financière», conformément aux principes de la «double matérialité».

Afin de garantir une compréhension approfondie et complète de la performance globale du Groupe, ce rapport doit être lu conjointement avec le rapport annuel 2022 de Belfius, tous deux ayant été approuvés par le conseil d'administration en mars 2023.

Ce rapport traite de la performance en matière de développement durable des activités de Belfius qui sont principalement situées en Belgique et couvre Belfius Banque et ses filiales consolidées parmi lesquelles Belfius Insurance, Belfius Investment Partners, Belfius Auto Lease et Belfius Lease⁽¹⁾. Belfius publie ses rapports de durabilité sur une base annuelle - les rapports des années précédentes peuvent être consultés [ici](#).

Belfius a préparé le rapport de développement durable Belfius 2022 conformément aux normes de la Global Reporting Initiative (GRI) pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022. Sauf indication contraire, l'utilisation des termes tels que vert ou durable n'est pas alignée sur la taxonomie européenne.

En 2022, nous avons revu notre évaluation de la matérialité en tenant compte des pratiques actuelles du marché, des tendances en matière de durabilité et des évolutions réglementaires. Vous trouverez plus d'informations sur notre évaluation de la matérialité et les sujets importants à la section 4.3.

Conformément au rapport de durabilité de l'année dernière, les Objectifs de Développement Durable (ODD) sont également utilisés comme référence pour mettre en évidence les sujets et réalisations stratégiques importants, car ils nous fournissent un cadre essentiel pour notre création de valeur et nos sujets matériels.

En outre, le chapitre consacré à l'action en faveur du climat et de l'environnement tient compte des recommandations de la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), sur lesquelles ont été bâties les exigences qualitatives prudentielles environnementales «Pilier 3» préparées par l'Autorité bancaire européenne (ABE).

Enfin, l'indice de contenu GRI, l'indice de progrès du Pacte mondial des Nations unies (UNGC, United Nations Global Compact), le rapport sur les principes de la banque responsable (PRB, Principles for Responsible Banking) et le rapport sur les principes de l'assurance durable (PSI, Principles for Sustainable Insurance) sont disponibles dans la section des annexes du rapport sur le développement durable.

Afin d'augmenter encore sa transparence, Belfius a l'intention d'obtenir une assurance externe sur ses données de durabilité à l'avenir, ce qui n'est pas le cas jusqu'à présent.

Pour tout commentaire et toute question concernant le rapport de développement durable de Belfius, veuillez envoyer un e-mail à esg@belfius.be.

(1) Pour la liste complète des filiales, voir le rapport annuel 2022.

2. Faits marquants

20/01

Belfius rejoint l'initiative Science Based Targets (SBTi), s'engageant à fixer des objectifs de réduction des émissions de GES (Gas à effet de serre) à l'échelle de l'entreprise, conformément aux ambitions de l'Accord de Paris et à la science climatique.

28/04

Belfius reçoit le prix **DECAVI** pour la qualité et la portée de son produit **d'assurance vélo**.

02/05

Début de l'**installation de l'éclairage LED** et des capteurs pour augmenter l'efficacité énergétique de la Tour Belfius.

03/05

Belfius s'associe à **CAPITAL** pour présenter aux jeunes adultes de Bruxelles les secteurs bancaire et assurances et ses opportunités.

01/06

Belfius reçoit le **label «Best of the Test»** de Test Achats pour son **prêt de rénovation énergie** destiné aux particuliers.

08/07

Belfius devient l'**actionnaire principal de CenEnergy**, marquant ainsi les efforts continus de Belfius pour accélérer la transition vers une société à faible émission de carbone.

14/07

Familiehulp s'associe à Jane, une filiale de Belfius Insurance, qui fournit une technologie de soins pour assurer un environnement domestique plus sûr aux personnes âgées.

29/07

ASTER, Energyvision et Belfius s'associent pour lutter contre la pauvreté énergétique en installant 395.000 panneaux solaires sur 52.500 logements sociaux en Flandre au cours des trois prochaines années.

25/08

Lancement de l'alphabétisme de l'assurance de **Corona Direct**, un outil pour améliorer la transparence, la clarté et l'accessibilité pour tous sur les termes typiques de l'assurance.

14/09

Belfius devient un partenaire d'**Open@Work**, faisant ainsi un pas de plus vers la diversité et l'inclusion de la communauté LGBTQIA+.

26/09

Lancement du **Belfius Ambition loan and lease**, des formules de crédit d'investissement et de leasing financier dédiées au financement de projets ayant des objectifs environnementaux et climatiques tels que définis par Belfius.

05/10

Lancement de **JEZI**, une initiative axée sur la jeunesse et le changement positif pour la société, avec le soutien de VTM, HLN, Qmusic et Belfius.

23/11

Belfius reçoit une **OKRA Award** pour son service **Belfius Phone Banking**, améliorant l'accessibilité aux opérations bancaires quotidiennes pour les clients non numériques.

17/12

Lancement de la 10^e édition de **Viva for Life** qui lutte contre la pauvreté infantile, dont Belfius est partenaire depuis neuf ans.

30/12

Belfius fête ses dix ans de **coopération avec Passwerk**, qui emploie des personnes souffrant de troubles du spectre de l'autisme.

3. À propos de Belfius

3.1. Stratégie «Inspire 2025»

La stratégie sous-jacente de Belfius est stable depuis 10 ans: être un bancassureur intégré, à la pointe du numérique, présent dans tous les segments de l'économie et de la société belge, engagé pour la satisfaction de la clientèle et la création de valeur sociétale, avec une «gestion des risques» robuste et une «gestion financière» forte.

Ceci est encore renforcé dans la stratégie Inspire 2025 de Belfius. Notre objectif, «Belfius, meaningful and inspiring for Belgian society. Together» est notre guide dans tous les choix et décisions importants que nous prenons.

Belfius continue à placer le client au cœur de toute son activité. En tant que bancassureur universel et intégré, Belfius offre des propositions de valeur différenciées par segment, tout en exploitant les synergies au travers des différents segments et lignes de produits, et en poursuivant l'expansion dans la gestion de fonds et les marchés financiers.

Dans le segment «Individuals», tant pour les épargnants que pour les investisseurs, nous mettons l'accent sur une combinaison innovante entre le «digital» et l'humain, par le biais de nos canaux propres et de partenariats stratégiques, ainsi que sur un soutien continu aux plus vulnérables (par exemple via des comptes sociaux, des services accessibles aux personnes âgées/moins assidues au numérique, etc.). Pour les segments Private et Wealth Management, nous avons opté pour une approche de membership à laquelle les clients peuvent s'inscrire de manière délibérée. Le membership Private est payant tandis que l'adhésion au Wealth Management est exclusivement accordée sur invitation. Belfius continuera à développer sa franchise dans le segment Private & Wealth, notamment grâce à son positionnement important dans les investissements pertinents («meaningful») ayant un impact tangible sur la société.

Au sein du nouveau segment Entrepreneurs, Entreprises et Public (E&E&P), nous avons inclus trois sous-segments.

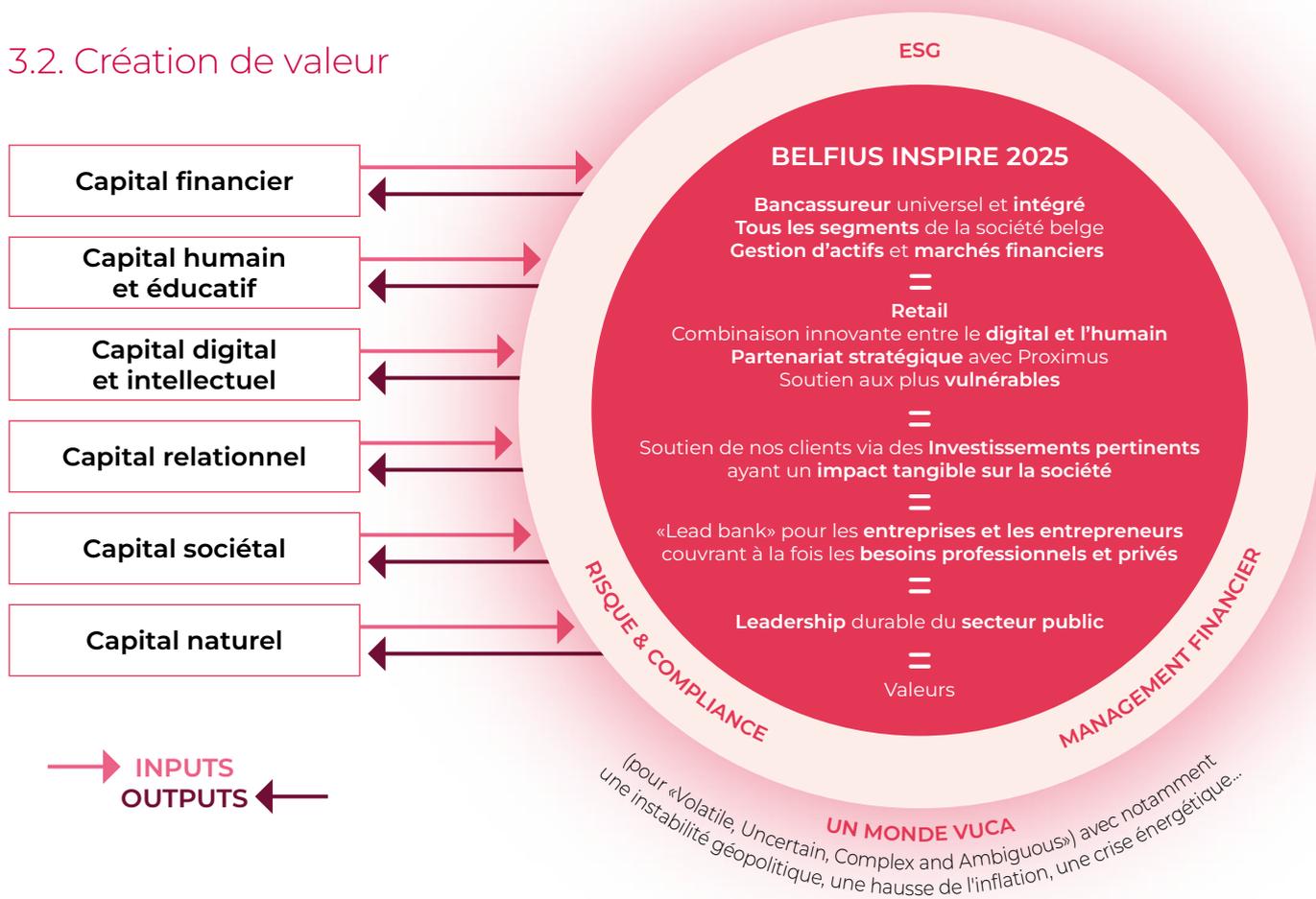
- Le segment Business regroupe les indépendants, les professions libérales (avocats, médecins, comptables, etc.) et les PME dont le chiffre d'affaires ne dépasse pas EUR 10 millions. Ce segment est essentiellement couvert par nos agences locales.
- Le segment Corporate Banking regroupe les moyennes et grandes entreprises belges dont le chiffre d'affaires est supérieur à EUR 10 millions. Ce segment est confié à nos Corporate Bankers. Dans le segment Corporate Banking, le nouveau sous-segment «Local Corporate» a été créé pour servir tous les clients qui se situent entre le Business Banking et le Corporate Banking, dont le chiffre d'affaires est compris entre EUR 10 et 25 millions. Ce segment est desservi à la fois par les agences locales et nos Corporate Bankers. Ce segment se caractérise par la fusion de la force de vente du Wealth Management et du Corporate Banking en une seule équipe. De potentiels clients Wealth sont ainsi apportés par des Corporate Bankers et vice versa.
- Enfin, le segment Public and Social Banking rassemble les régions, les communautés, les communes, les provinces, les CPAS et les zones de police, ainsi que les clients des secteurs de la santé, de l'éducation et du domaine social. Ce segment est desservi par notre réseau de gestionnaires de relations dédiés. Cependant, certains clients sont également (ou uniquement) couverts dans des agences afin de leur offrir une plus grande flexibilité et un meilleur service.

Au sein du segment E&E&P, Belfius continuera à soutenir l'économie belge, en offrant une approche intégrée pour tous les «Entrepreneurs & Entreprises» et en maintenant sa position de leader dans le secteur public où se trouvent ses racines.

Pour l'avenir, Belfius reste pleinement engagée envers ses clients et leur «Love», et intégrera la durabilité dans tous les aspects de sa stratégie.

Pour en savoir plus sur la stratégie Inspire 2025, voir le [rapport annuel 2021](#).

3.2. Création de valeur



Valeur créée

ACTIONNAIRE

Dividendes de EUR 384,4 millions en 2022
Les fonds propres ont atteint EUR 11,1 milliards.
En tant que bancassureur belge ancré localement, avec des centres de décision locaux et des citoyens belges comme clients, Belfius est un acteur clé du tissu économique belge.

AMBASSADEURS BELFIUS

Excellent score d'engagement des collaborateurs de 86,9%. Belfius a continué à veiller au bien-être de ses collaborateurs, à développer les leaders de demain dans le secteur financier et à rendre possibles des carrières durables. Nous donnons à nos réseaux indépendants les outils pour construire une entreprise locale prospère et rémunératrice, en s'appuyant sur la franchise et la réputation de Belfius ou de DVV assurances.



CLIENTS

Belfius se donne à 100% pour ses clients et leur «love», en plaçant le client au cœur de toutes les décisions et de tous les processus. En tant que groupe bancaire et d'assurance intégré, nous fournissons à 3,8 millions de clients des solutions financières au départ d'un seul point de contact, par le biais d'une combinaison innovante de points d'accès. Nous associons les conseils et services distinctifs en agence, dans toute la Belgique, et une expérience de service digital sûre et de premier ordre.



SOCIÉTÉ

Belfius s'efforce d'être un membre responsable de la société belge, et respectueux de la loi (p.ex. législation anti-blanchiment). Nous sommes aux côtés de nos clients affectés par la crise énergétique. Nous avons aussi continué à nous engager auprès de la société belge par le biais de nos projets philanthropiques axés sur les enfants et les jeunes ou les personnes vulnérables (Viva for Life, JEZ!, Special Olympics).



PLANÈTE

Guidés par l'Accord de Paris sur le climat, nous nous sommes engagés dans l'initiative Science Based Targets et avons annoncé l'exclusion de l'extraction de charbon dans toutes nos activités. Nous élargissons continuellement notre offre de produits et services durables, et notre politique d'accélération de la transition guide notre évolution vers une économie à faible émission de carbone.



Source: Belfius Internal Data, 2022

INPUTS

Capital financier

Les clients de Belfius peuvent être sûrs que leur épargne sera presque entièrement réinvestie dans la société et l'économie belges.

EUR 102,1 milliards d'encours sur les comptes d'épargne et les comptes courants.

Capital humain et éducatif

Le capital humain est l'atout le plus précieux de Belfius. Nous investissons donc en continu dans la formation et le développement des talents en Belgique, pour préparer les compétences de demain. Nous donnons la priorité à la satisfaction et au bien-être de nos collaborateurs, dans une culture de travail fondée sur la diversité et l'inclusion. Nous apprécions à sa juste valeur le dynamisme de nos réseaux locaux indépendants, tant pour Belfius que pour la franchise DVV. Nous privilégions chaque fois que possible les collaborations avec des partenaires et fournisseurs locaux, alimentant ainsi le développement des talents en Belgique.

Capital digital et intellectuel

Belfius propose des solutions digitales innovantes, au-delà des produits bancaires et d'assurance traditionnels. Elle s'appuie pour ce faire sur un écosystème de partenaires stratégiques locaux (Proximus, Immovlan, Skiplr, Cyclis).

L'application Belfius Mobile se classe parmi les meilleures du monde. Avec ses flux de vente et de service intuitifs et faciles à utiliser, elle constitue un élément clé de notre offre digitale et de notre expérience client. Pour garantir un service fiable et sécurisé, nous développons sans cesse nos capacités de sécurité de l'information.

Capital relationnel

Nous ne perdons jamais de vue le fondement humain de notre activité. Qu'il s'agisse de particuliers, d'entreprises et d'entrepreneurs ou d'entités publiques et sociales, nous fournissons des services et des produits adaptés aux besoins de tous les segments de la société belge, sans oublier ses membres les plus vulnérables.

Capital sociétal

L'engagement sociétal est inscrit dans les gènes de Belfius depuis son origine. Il se traduit pleinement dans notre stratégie, basée sur nos valeurs et notre raison d'être: «Meaningful & Inspiring for Belgian society. Together» Guidés par les Objectifs de développement durable (ODD), nous contribuons à la société à la fois directement par nos activités philanthropiques et indirectement en donnant à nos clients la possibilité de soutenir les causes de leur choix à travers notre offre de produits.

Capital naturel

En tant que bancassureur de premier plan, nous gérons l'impact de nos opérations et de nos activités de financement sur les ressources naturelles. Nous proposons des solutions vertes, et collaborons également avec des acteurs externes pour conseiller nos clients sur la manière de réduire leur impact sur l'environnement.

OUTPUTS

Capital financier

- Résultat net: EUR 975 millions
- Ratio CET1: 16,5%
- Ratio Solvency II: 193%
- Encours prêts commerciaux: EUR 109,8 milliards

Capital humain et éducatif

- 6.715 collaborateurs
- EUR 700 millions de salaires et avantages
- +/- 7 jours de formation en moyenne par équivalent temps plein (BB & BI)
- 40,3% de femmes dans le management (dont senior & key executives)
- EUR 217 millions de commissionnement au réseau indépendant
- 88% des fournisseurs opèrent au départ de la Belgique

Capital digital et intellectuel

- 1,88 million d'utilisateurs actifs de Belfius Mobile
- Lauréat du Best Brand Financial Services Award (Serviceplan et GfK)
- Belfius Mobile dans le top mondial des apps bancaires et assurance (Sia Partners)

Capital relationnel

- Score de satisfaction du client: > 94%
- Numéro 1 en financement des communes, villes, hôpitaux et maisons de repos
- Part de marché de 19% dans le (mid) Corporate
- Production brute en crédits long terme: EUR 25 milliards
- Encours épargne et placements: EUR 179,4 milliards
- 169.000 comptes sociaux

Capital sociétal

- Total cash impôts et contributions: EUR 794 millions
- Remboursement de sinistres à la suite de catastrophes naturelles: EUR 62,5 millions
- 0,6 million de clients font de l'épargne-pension pour faire face au déficit de pension

Capital naturel

- 44.600 tonnes de CO₂e provenant de nos propres opérations compensées.
- EUR 1,3 milliard d'obligations vertes ou durables émises par les clients EEP, avec le support de Belfius, «ESG Bond Finance House of the year»
- 18% de voitures électriques ou plug-in hybrides dans la flotte Belfius Auto Lease
- 87% de production brute en fonds et assurances-placements classés SFDR art. 8 ou 9

4. ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius

4.1. L'ESG au cœur de tout ce que nous faisons

Pour Belfius, les trois composantes de la durabilité (E,S,C) sont d'égale importance et au cœur de la raison d'être de Belfius: «Being meaningful and Inspiring for Belgian Society. Together». En utilisant cette raison d'être comme boussole, nous avons tissé la durabilité dans notre stratégie Inspire 2025 et l'avons articulée autour de deux principes directeurs: faire ce que nous disons («Walk the talk») et mettre nos clients aux commandes de leur ambition en matière de durabilité («Customers in the driver's seat»), avec une gamme adaptée de solutions, produits et services pertinents.

En tant que tel, notre objectif est d'inspirer nos clients à accomplir leurs ambitions en matière de durabilité et, ce faisant, de créer, avec nos clients, le plus grand impact possible. L'objectif primordial de Belfius est donc triple:

- gérer les risques ESG afin d'assurer la résilience et la rentabilité;
- limiter les impacts négatifs potentiels sur le monde;
- maximiser les impacts positifs et les contributions à la société.

En particulier, nous facilitons la transition vers une société belge à faibles émissions de carbone, résiliente et prospère en faisant ce que nous disons dans le domaine des affaires durables et en assurant une contribution positive maximale dans tout ce que nous faisons. Conformément à cette valeur et parmi d'autres objectifs, Belfius a également l'ambition de joindre le geste à la parole («Walk the Talk») en décarbonisant autant que possible ses propres opérations, tout en soutenant et en encourageant pleinement ses clients dans leur transition vers une approche bas carbone. Ce faisant, nous nous efforçons d'inspirer la société belge tout entière à devenir plus durable, en abordant à la fois la crise climatique et la dégradation de l'environnement d'une manière socialement inclusive. Par conséquent, dans le cadre de cette ambition, Belfius a rejoint l'initiative Science Based Targets (SBTi) pour apporter sa contribution à la lutte contre le changement climatique. Dans ce rapport, nous publions pour la première fois nos émissions financées (voir section 7.1. pour plus d'information). Celles-ci serviront de base à la définition de nos objectifs de réduction des émissions CO₂e fondés sur la science et de notre plan d'action dans le courant de l'année 2023.

En 2021, nous avons décidé de nous concentrer sur six engagements fondamentaux conformes à notre raison d'être et à notre stratégie et d'en rendre compte de manière transparente. En 2022, nos six engagements fondamentaux sont formulés comme suit:

1. Réduire continuellement et compenser l'empreinte de nos propres activités⁽¹⁾;
2. Opter pour une électricité 100% renouvelable, un choix que nous avons fait depuis 2008;
3. Soutenir la société belge année après année à travers les organisations caritatives locales;
4. Donner toutes leurs chances aux femmes et garantir l'égalité des salaires;
5. Ambitionner de proposer uniquement des investissements qui ont du sens;
6. Donner une priorité absolue à une infrastructure à l'épreuve du temps pour la société belge.

(1) Dorénavant, nous nous abstenons d'utiliser la notion de «climate neutral», conformément aux dernières considérations scientifiques. Cependant, l'un de nos principaux engagements reste de réduire fortement nos émissions de gaz à effet de serre dans nos propres opérations et de compenser ce qui ne peut pas encore être réduit. D'où la reformulation du premier engagement.

Nous comprenons toute l'importance de mesures et de reportings transparents. Nous investissons fortement dans l'amélioration de notre architecture de données, car leur disponibilité et leur qualité restent des défis importants dans le domaine ESG. Une gouvernance ESG forte, avec des responsabilités claires aux plus hauts niveaux et une intégration explicite de la durabilité dans la rémunération

variable des cadres supérieurs, garantit que la durabilité est au cœur de chacune de nos décisions. Le monitoring de notre progrès en matière de durabilité au travers d'indicateurs clés de performance renforce cela.

Dans le tableau ci-dessous, nous reprenons notre «core KPI dashboard» qui suit nos engagements.

Belfius ESG dashboard

		2020	2021	2022	Target 2025
EMPREINTE CARBONE (PROPRES OPÉRATIONS)	Réduction en % de l'empreinte carbone (tonnes de CO ₂ e) du fonctionnement interne de Belfius (baseline initiale 2019) ⁽¹⁾	-	-30%	-30%	-25% vs 2019 ⁽²⁾
ÉLECTRICITÉ VERTE (PROPRES OPÉRATIONS)	Part en % de la consommation d'électricité pour le fonctionnement interne en provenance de sources renouvelables ⁽⁴⁾	100%	100%	94% ⁽³⁾	100%
BONNES CAUSES	Soutien (en millions d'EUR) aux associations caritatives belges, cumulé depuis 2015 (charité pure et commerciale)	22	25	30	50
DIVERSITÉ (DE GENRE)	Part en % de femmes dans le management	34%	36,7%	40,3%	44%
PLACEMENTS AVEC DU SENS «MEANINGFUL»	Part en % de la production placement «in scope» ⁽⁵⁾ qui a du sens (SFDR art. 8 & 9)	-	83%	87%	100%
FINANCEMENT D'INFRASTRUCTURES QUI ONT DU SENS «MEANINGFUL»	Production de crédits cumulée (en milliards d'EUR) dans des projets d'infrastructure porteurs de sens depuis 2020	1,7	2,7	3,8	5,8

(1) Voir section 7.1. Décarbonisation pour la définition du scope de la baseline 2019 initiale.

(2) Décision d'augmenter l'objectif de - 20% à -25%, prise en 2022.

(3) Inclusion de bâtiments en co-propriété ou co-utilisation.

(4) Agences gérées par les SComm non incluses. Pour celles-ci, un objectif de 100% à l'horizon 2025 à été décidé en 2022. La collecte des données est en cours.

(5) Scope limité aux fonds, My portfolio, fonds de pension et assurance-placement.



4.2. Dialogue avec nos parties prenantes

Le tableau ci-dessous donne un aperçu concis de nos principales parties prenantes, de la manière dont nous avons noué le dialogue avec elles en 2022 et des principaux sujets abordés.

Partie prenante	Comment instaurons-nous le dialogue?	Principaux sujets de discussion
CLIENTS	<ul style="list-style-type: none"> • Agences bancaires et d'assurance (canal physique) • Canaux numériques (sites web, applications mobiles) • Belfius Connect - services financiers à distance (téléphone, mail, chat) • Enquêtes de satisfaction auprès des clients • Processus de gestion des plaintes 	<ul style="list-style-type: none"> • Suggestions et plaintes des clients • Transparence des produits • Besoins des clients, compétences financières et digitales • Accès aux services financiers, équité
COLLABORATEURS	<ul style="list-style-type: none"> • Culture de feedback permanent entre les collaborateurs et les managers • Webinaires d'information en direct impliquant des membres de la direction et des cadres supérieurs, avec questions-réponses • Baromètre d'engagement annuel - une enquête qui invite les collaborateurs à faire entendre leur voix sur le fonctionnement interne de l'entreprise • Représentation dans les organes sociaux et réseau de représentants syndicaux • Réseau de soutien psychosocial 	<ul style="list-style-type: none"> • Rémunération équitable et compétitive • Coaching et accompagnement de carrière • Formation et éducation • Conditions de travail agréables et saines (BeTeams) • Santé physique et mentale des collaborateurs • Transparence sur la stratégie, la politique et les résultats
ORGANISATIONS SOCIALES ET DE LA SOCIÉTÉ CIVILE, ONG	<ul style="list-style-type: none"> • Dialogue avec diverses organisations et ONG (Fairfin, 11.11.11, Financité, Ethibel...) et participation à leurs enquêtes et évaluations • Sessions de collaboration avec le réseau de développement durable The Shift 	<ul style="list-style-type: none"> • Interactions sur les secteurs et activités financés par Belfius, son offre de produits durables et ses politiques d'investissement • En particulier, les sujets qui doivent être abordés le plus urgemment par les entreprises et autres acteurs sociétaux
ACTIONNAIRES	<ul style="list-style-type: none"> • Consultation périodique et contacts opérationnels avec la Société fédérale de participations et d'investissements (SFPI) 	<ul style="list-style-type: none"> • Transparence sur les performances et les résultats de l'entreprise • Informations ad hoc pour répondre aux questions externes • Gestion des risques
PARTENAIRES STRATÉGIQUES	<ul style="list-style-type: none"> • Contact régulier avec des partenaires commerciaux et non commerciaux dans la sphère philanthropique • Contact régulier avec les partenaires des offres commerciales en mobilité et énergie 	<ul style="list-style-type: none"> • Sélection de thèmes et défis sociaux où Belfius peut avoir le plus grand impact positif
FÉDÉRATIONS SECTORIELLES, ORGANISATIONS PATRONALES ET SYNDICATS	<ul style="list-style-type: none"> • Adhésion et représentation dans des fédérations financières et économiques (Febelfin, Assuralia, UPC, ABL, ABB, BEAMA, ICMA), des organisations patronales, des plateformes de coopération pour l'innovation et la technologie • Organes sociaux et sous-comités liés • Consultation en tant que partie prenante dans l'analyse de matérialité de 2021 	<ul style="list-style-type: none"> • Partage des connaissances avec les fédérations du secteur • Mise en pratique de la responsabilité sociale • Création d'une organisation plus ouverte et durable via de nouveaux modes d'organisation du travail
AUTORITÉS ET RÉGULATEURS	<ul style="list-style-type: none"> • Collaboration aux initiatives de consultation ministérielle aux niveaux fédéral et régional • Suivi systématique des initiatives réglementaires ayant un impact sur le secteur financier • Consultation périodique avec les régulateurs (BNB, FSMA, BCE, EIOPA) 	<ul style="list-style-type: none"> • Compliance avec les règlements et les obligations légales • Rapports financiers et non financiers appropriés • Politique d'accélération de la transition (Transition Acceleration Policy, TAP)
AGENCES DE NOTATION, EXPERTS EN DURABILITÉ, MONDE ACADÉMIQUE, ANALYSTES ET INVESTISSEURS, PRESSE (FINANCIÈRE)	<ul style="list-style-type: none"> • Conférences de presse concernant les résultats de la Banque avec des échanges complémentaires avec les investisseurs • Engagement actif avec les agences de notation • Questions et réponses quotidiennes via le porte-parole de presse de la Banque 	<ul style="list-style-type: none"> • Transparence sur la gestion de l'entreprise, communication financière et non financière adéquate

Partie prenante	Comment instaurons-nous le dialogue?	Principaux sujets de discussion
ORGANISATIONS (SUPRA) NATIONALES LIÉES À LA DURABILITÉ	<ul style="list-style-type: none"> • Rapports périodiques au Pacte Mondial des Nations Unies (UNGC) sur les progrès réalisés en tant qu'utilisateur précoce de la Communication sur les progrès (CoP) améliorée • Analyse d'impact et rapports annuels sur les progrès réalisés par rapport aux Principes de banque responsable (PRB) de l'UNEP FI, comme requis • Rapports annuels sur les progrès réalisés en matière de Principes d'assurance durable (PSI) de l'UNEP FI, comme requis • Rapports annuels sur les progrès réalisés dans le cadre des Principes pour l'investissement responsable (PRI) de l'ONU, comme requis • Dialogue avec le Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) sur les prochaines divulgations des émissions de GES financées • Engagement envers l'initiative Science-based Targets (SBTi) • Discussions régulières avec l'Alliance belge pour l'action climatique (BACA) • Réunions régulières du réseau d'apprentissage par les pairs de l'Institut belge pour une informatique durable (ISIT-BE) • Participation à l'initiative «Women in Finance» (Les femmes dans la finance) - rapports annuels sur les progrès réalisés pour la Charte de la diversité dans le secteur financier 	<ul style="list-style-type: none"> • 10 principes de l'UNGC relatifs aux droits humains, au travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption • 6 Principes de l'UNEP FI PRB relatifs à la gouvernance, à l'alignement des entreprises sur les ODD et l'Accord de Paris, à la définition d'objectifs à impact, à la transparence et à la responsabilité, ainsi qu'au développement et au partage de l'expertise ESG • 4 Principes de l'UNEP FI PSI relatifs à l'intégration de l'ESG dans la prise de décision, à la sensibilisation, à la collaboration avec les parties prenantes pour promouvoir la responsabilité et la transparence • 6 Principes UN PRI relatifs à l'intégration des questions ESG dans les processus de prise de décision et les propres politiques et pratiques, à la promotion des principes au sein de l'industrie de l'investissement et à la communication des progrès réalisés dans la mise en œuvre • Mesurer et divulguer les émissions de GES des portefeuilles d'investissement de manière harmonisée • Fixer des objectifs de réduction des émissions de GES financées sur la base des dernières données scientifiques sur le climat et aligner ainsi nos portefeuilles sur les ambitions de l'Accord de Paris • Réduire l'empreinte environnementale et sociale de nos services et usages informatiques; promouvoir des technologies et services numériques plus durables, inclusifs et éthiques • Mesurer et rééquilibrer les différences entre les genres à tous les niveaux de l'entreprise
CONTREPARTIES AU SEIN DE LA GESTION DE FONDS	<ul style="list-style-type: none"> • Engagement/actionnariat actif de Belfius Investment Partners (Belfius IP) et Belfius Insurance avec des gestionnaires de fonds tiers et avec des entreprises • Rapport annuel sur l'engagement/l'actionnariat actif et le «proxy voting» par Belfius Investment Partners et Belfius Insurance 	<ul style="list-style-type: none"> • Échange de points de vue sur les questions ESG, prévention des controverses, promotion de choix d'investissements durables

4.3. Analyse de matérialité

Belfius est consciente que chacune de ses parties prenantes attache une importance spécifique à chaque thème du développement durable et utilise leur feedback pour élaborer sa stratégie et son approche de durabilité, en accord avec sa raison d'être.

Du quatrième trimestre 2021 au début de 2022, et avec le soutien d'un tiers indépendant, Belfius a mené une évaluation de la matérialité avec un double objectif. D'une part, confirmer que sa stratégie et ses engagements en matière de durabilité s'attaquent à des questions pertinentes aux yeux de ses parties prenantes. D'autre part, identifier tout autre sujet prioritaire pour ces parties prenantes. En prévision de l'entrée en vigueur de la directive sur les rapports de durabilité des entreprises (CSRD), notre évaluation a été réalisée dans une optique de «double matérialité», en considérant l'impact des sujets liés à la durabilité sur Belfius ainsi que l'impact de Belfius sur les sujets liés à la durabilité.

Bien que nous réalisions une évaluation complète de la matérialité tous les deux ou trois ans, nous révisons nos sujets matériels au fur et à mesure des besoins, comme cela a été le cas en 2022.

4.3.1. Processus de l'évaluation de la matérialité effectuée en 2021

4.3.1.1. Identification des sujets sur la base des impacts réels et potentiels

Pour constituer un premier ensemble de sujets matériels à évaluer, Belfius a consolidé les informations provenant de la matrice de matérialité du Sustainability Accounting Standards Board (SASB) pour le secteur de la banque et de l'assurance, des Principles for Responsible Banking (PRB), des Principles for Sustainable Insurance (PSI), d'un peer review, des Objectifs de développement durable (ODD) et du rapport d'étude sectorielle sur la matérialité de la durabilité des objectifs des ODD et des indicateurs GRI préparé par le Governance & Accountability Institute. Cette vaste recherche a abouti à une première liste de 30 sujets, consolidée par la suite dans une liste finale de 15 sujets utilisés dans l'enquête en ligne conçue pour engager les parties prenantes de Belfius.

4.3.1.2. Évaluation de la pertinence et de l'impact des sujets

Selon l'approche de la double matérialité, chaque sujet faisait l'objet de deux questions dans l'enquête:

- quel est l'impact du sujet sur Belfius (allant de (très) faible via neutre à (très) élevé), et
- Quel impact Belfius a-t-elle sur ce sujet aujourd'hui (allant de (très) négatif via neutre à (très) positif).

En utilisant cette enquête de double matérialité en ligne, Belfius a contacté différentes parties prenantes, identifiées sur la base d'impacts mutuels.

Le point de vue d'entreprise de Belfius était représenté par une sélection de cadres supérieurs de toutes les unités opérationnelles. Un groupe de 200 employés, pionniers en matière de durabilité, a également été consulté en tant que partie prenante interne. Quant aux parties externes consultées, il s'agit d'organisations sociales et civiles, d'organisations patronales, d'organisations de consommateurs, de clients, de partenaires stratégiques, de fournisseurs, de syndicats, d'experts en durabilité, d'institutions universitaires, de fédérations sectorielles et d'agences de notation de crédit et de durabilité.

4.3.1.3. Détermination des sujets matériels

Les résultats de l'enquête en ligne ont été pondérés selon une méthodologie prédéfinie. Les opinions des parties prenantes, internes et externes, sur l'impact des sujets sur Belfius ont été analysées et agrégées sur l'axe Y (Importance pour la société). Les opinions de la direction de Belfius ont été placées sur l'axe X (Importance pour la performance de Belfius). Pour visualiser la double matérialité et mettre en évidence l'impact de Belfius sur chaque sujet en plus de sa pertinence, un schéma de couleurs a été inclus.

Les résultats ont été reportés dans la matrice de matérialité et soumis pour information et discussion aux comités de direction de Belfius Banque et de Belfius Insurance. La matrice de matérialité a été présentée au conseil d'administration de Belfius Banque et de Belfius Insurance.

4.3.2. Révision de l'évaluation de la matérialité effectuée en 2022

En 2022, compte tenu des évolutions du paysage réglementaire et des tendances en matière de durabilité, nous avons revu en interne nos sujets matériels à l'aide d'une analyse du marché et des pairs. Cela a abouti à la reformulation de certains sujets matériels afin de mieux refléter leur portée et leur signification (par exemple, la diversité et l'égalité des chances a été reformulée en: diversité, opportunités équitables et inclusion). Cela a également conduit à l'inclusion explicite de deux sujets matériels supplémentaires cette année: le risque climatique et environnemental ainsi que le respect des droits humains. Ce dernier a toujours été une condition nécessaire pour interagir avec Belfius et il gagne aujourd'hui en poids réglementaire avec la prochaine directive sur la diligence raisonnable en matière de durabilité des entreprises (Corporate Sustainability Due Diligence Directive). En outre, certains sujets matériels ont été fusionnés (par exemple, l'inclusion financière et l'accès aux services financiers englobent désormais le sujet de l'éducation financière) tandis que d'autres ont été séparés (par exemple, la sécurité de l'information et la confidentialité des données), compte tenu de la portée des informations incluses pour chaque sujet. Enfin, le dialogue ouvert avec les parties prenantes et l'engagement actif ont été supprimés en tant que rubrique distincte, car les interactions avec les parties prenantes, internes et externes, font partie intégrante de

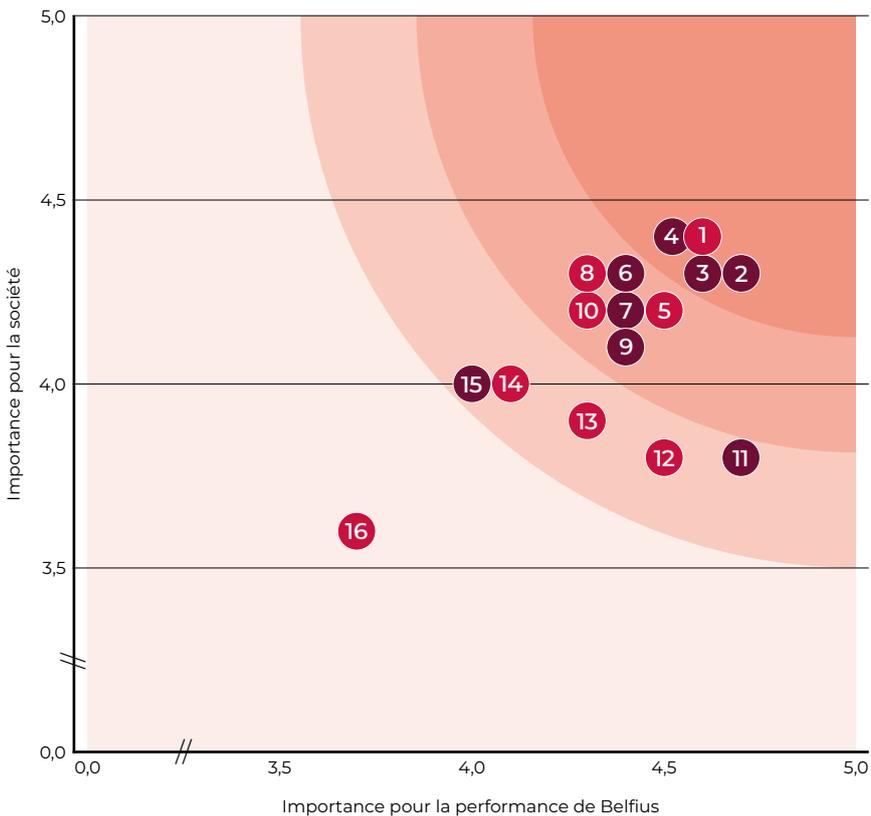
nombreuses opérations et sont donc intégrées dans tous les autres sujets matériels. Par conséquent, le nombre total de sujets matériels inclus a augmenté par rapport à l'évaluation précédente pour atteindre un total de 16 éléments.

4.3.3. Matrice de matérialité

Dans la matrice de matérialité, les opinions des parties prenantes, internes et externes, sur l'impact des sujets sur Belfius se trouvent sur l'axe Y (Importance pour la société) et les opinions de la direction de Belfius sur l'axe X (Importance pour la performance de Belfius). La matrice de matérialité qui en résulte montre à la fois le niveau de pertinence des sujets et l'impact de Belfius sur chacun d'eux: le rouge foncé (merlot) est positif, le rouge (rubis) est neutre. Il n'y a pas d'autres couleurs car il n'y a pas d'impact (très) négatif ou très positif de Belfius.

Les sujets du quadrant inférieur gauche sont considérés comme moins importants pour les parties prenantes, internes et externes, ainsi que pour la propre vision d'entreprise de Belfius. Les sujets du quadrant supérieur droit sont considérés comme les plus pertinents. Une fois agrégés, aucun des sujets inclus dans l'enquête en ligne de Belfius n'a obtenu un score très faible, faible ou neutre (équivalent à un score de 1 à 3). Les sujets matériels ajoutés en 2022 ont été positionnés sur la matrice de matérialité par le jugement d'experts.

Matrice de matérialité



Sujet	
1	Sécurité de l'information
2	Gestion des talents
3	Expérience et satisfaction du client
4	Protection des données et de la vie privée
5	Risques climatiques et environnementaux
6	Compliance et conduite des affaires respectueuse de l'éthique
7	Résilience et performance financière orientées vers le long terme
8	Droits humains
9	Engagement dans la communauté locale
10	Soutenir et accélérer la transition vers le développement durable
11	Diversité, égalité des chances et inclusion
12	Inclusion financière et accès aux services financiers
13	Une infrastructure inclusive, pertinente et à l'épreuve du temps
14	Communication transparente sur les produits et services.
15	Innovation et digitalisation locales
16	Maîtriser l'impact environnemental direct et indirect du groupe.

5. Une croissance qui a du sens («meaningful»)

5.1. L'investissement «meaningful», porteur de sens

Dans le domaine de l'investissement durable, l'année 2022 a été marquée par la poursuite des efforts législatifs au niveau de l'UE (SFDR, amendements ESG à MiFID II) pour accroître la transparence sur la nature durable des investissements, lutter contre le greenwashing et intégrer les préférences ESG des investisseurs dans les conseils en investissement et la gestion discrétionnaire de portefeuille.

En 2022 chez Belfius, 87% de la nouvelle production en fonds d'investissement (y compris les fonds de pension et My Portfolio) et en produits d'assurance-placements se sont orientés vers des produits ayant soit des caractéristiques environnementales ou sociales très marquées (art. 8), soit l'investissement durable comme objectif (art. 9) (voir section. 5.1.1. pour plus de détails).

Les investissements thématiques en particulier ont continué à croître de manière significative grâce à l'élargissement de notre offre et à une forte activité commerciale.

En 2022, Belfius a lancé trois nouveaux fonds d'investissement. Tous sont classés comme fonds de l'article 8 ou 9.

5.1.1. Notre vision sur l'investissement porteur de sens

Investir de manière pertinente («meaningful») est la pierre angulaire de la stratégie d'investissement de Belfius, sous une approche holistique au travers de toutes les dimensions de notre activité d'investissement, du conseil à la pure exécution. Notre approche de l'investissement responsable est fondée sur notre conviction que nous devons fournir des rendements à la fois financiers et sociétaux, ce qui est une partie essentielle de notre devoir fiduciaire envers nos clients. En outre, nous sommes convaincus que l'intégration de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus d'investissement permet aux investisseurs de mieux comprendre les risques et les opportunités des marchés financiers.

Notre approche tient compte des lois et réglementations pertinentes parmi lesquelles nous pouvons pointer, par exemple et de manière non exhaustive, la Loi Mahoux (relative à certains types d'armes controversées), la directive sur les droits des actionnaires II (SRD II, Shareholder Rights Directive II) et le règlement sur la divulgation de la finance durable (SFDR, Sustainable Finance Disclosure Regulation).

En 2022, Belfius a continué d'intégrer ses pratiques d'investissement responsable de manière plus approfondie et plus large à l'ensemble de son offre de produits. En particulier, les efforts ont été poursuivis pour aligner davantage

notre offre de produits d'investissement activement conseillés avec notre [Politique d'accélération de la transition \(TAP\)](#). Pour les produits sur lesquels Belfius a le plein contrôle, il s'agit d'une condition préalable au conseil actif et à la commercialisation d'un produit à partir de 2023.

Pour les produits sur lesquels Belfius n'a qu'un contrôle limité, notre ambition reste de soutenir la transition vers une société et une économie plus durables, d'une manière qui permette également une offre d'investissement suffisamment large, en respectant notre devoir fiduciaire envers nos clients. À cet égard, des critères de sélection spécifiques seront mis en place au plus tard le 30 juin 2023. Ils devraient conduire à une offre d'investissement qui atteint cet équilibre.

Belfius préconise des investissements qui ont un sens pour la société. Au niveau des produits soumis à la SFDR, cela se traduit par une offre activement conseillée, composée majoritairement de produits qui soit promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales, soit ont un objectif d'investissement durable.

La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation⁽¹⁾), entrée en vigueur en mars 2021, vise à créer des règles harmonisées pour la divulgation des caractéristiques de durabilité des produits d'investissement, ainsi que pour les entités qui gèrent ou conseillent ces produits. Les produits de placement sont ainsi plus faciles à comparer pour les investisseurs. En pratique, chaque produit soumis à la SFDR appartient à l'une des trois catégories suivantes en fonction de ses ambitions durables:

- les fonds de l'article 9 ont pour objectif l'investissement durable. Ces produits n'investiront, en principe, que dans des actifs qualifiés d'«investissement durable» au sens de la SFDR. La documentation du produit indiquera clairement les objectifs liés à la durabilité des produits, ainsi que la mesure dans laquelle ces objectifs ont été atteints;
- les fonds de l'article 8 sont des fonds qui, entre autres spécificités, favorisent les caractéristiques environnementales et/ou sociales. Ces produits peuvent s'engager à investir un certain montant de leurs actifs dans des «investissements durables» tels que définis dans le SFDR, mais peuvent également viser à intégrer d'autres critères de durabilité dans leur politique d'investissement. La documentation du produit indiquera clairement les caractéristiques durables de ces produits, ainsi que la mesure dans laquelle ces engagements ont été effectivement respectés;
- les fonds de l'article 6 sont les fonds qui n'ont pas d'ambition en matière de durabilité. Ils ne répondent donc pas aux exigences des deux catégories ci-dessus.

(1) Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.



L'ambition de production de Belfius pour les fonds (y compris My portfolio et les fonds de pension) et les assurances-placements est d'être 100% classé SFDR article 8 ou 9 en 2025. En 2022, cette proportion était de 87%.

Au niveau des encours, les produits classés SFDR article 8 ou 9 représentent 84% de l'offre active de placements soumise à SFDR, hors mandats, contre 79% en 2021.

5.1.2. Organisation de la gestion des investissements au sein de Belfius

En 2022, la gouvernance des placements «meaningful» a été renforcée par la mise en place d'un Sustainable Investment Desk dédié, dans le cadre d'une gouvernance ESG renouvelée à l'échelle du groupe (voir section 6.1.7).

La gestion des fonds au sein de l'offre de Belfius est assurée par:

- La filiale **Belfius Investment Partners (BIP)**, qui contrôle l'ensemble de la gamme de fonds de Belfius afin de s'assurer qu'elle est conforme aux options stratégiques et aux engagements de durabilité de Belfius. BIP gère elle-même une gamme de fonds de placements et est le point de contact de nos partenaires privilégiés à savoir Candriam, BlackRock et JP Morgan AM.

Belfius Investment Partners utilise quatre modèles d'investissement:

- via les fonds de fonds de Belfius Investment Partners: il s'agit de produits financiers pour lesquels nos équipes internes de sélection de fonds et de gestion de portefeuille analysent et sélectionnent des Exchange Traded Funds (ETF) et des fonds communs de placement de gestionnaires de fonds tiers. Ces fonds communs de placement sont des instruments d'investissement collectif que nous sélectionnons sur la base de divers aspects, tels que la stratégie d'investissement, la performance financière, les coûts et l'approche ainsi que les capacités d'investissement responsable;
- via des fonds Belfius Investment Partners qui investissent en lignes directes;
- via des fonds délégués: ce sont des produits financiers pour lesquels nous avons désigné un gestionnaire externe d'actifs. Il s'agit actuellement de Candriam, BlackRock Investment Management et JP Morgan Asset Management;
- via des portefeuilles privés discrétionnaires et de conseil.

Au sein du Groupe Belfius, BIP est également le centre de compétence pour les investissements responsables. En 2019, BIP a signé les Principes des Nations unies pour l'investissement responsable (PRI, Principles for Responsible Investing), prenant ainsi un engagement formel et externe à intégrer les principes de durabilité dans sa politique et à les renforcer au fil du temps.

- **Candriam** est responsable de la gestion quotidienne de la plupart des fonds Belfius. Candriam intègre les considérations ESG dans chaque stratégie d'investissement, dans toutes les classes d'actifs, dans le cadre du processus d'investissement et des objectifs qui y sont liés, en tant qu'élément intégral de ses procédures. Candriam a été l'un des premiers gestionnaires d'actifs européens à signer l'UNPRI en 2005.
- **BlackRock Investment Management** et **JP Morgan Asset Management** ont été sélectionnés pour compléter notre offre de gestion d'actifs à l'égard de notre clientèle Private et Wealth. Blackrock soutient l'utilisation de «insights» relatifs à l'ESG pour améliorer les décisions et les résultats des investissements. JP Morgan tient compte des facteurs ESG dans son processus de décision en matière d'investissement afin d'atténuer les risques, tout en tirant parti des opportunités.

Pour son offre KITE Branche 23/Branche 44, Belfius Insurance s'appuie également sur BIP en qualité de centre de compétences pour gérer les relations avec les gestionnaires de fonds externes dont les fonds sont inclus dans KITE. Toutefois, Belfius Insurance gère aussi directement un portefeuille d'investissement propre, voir section 5.5.

5.1.3. Intégration des considérations environnementales et sociales dans notre stratégie d'investissement

Afin de construire une offre pour les investisseurs qui soit environnementalement et socialement pertinente («meaningful») pour la société, nous associons trois méthodes:

- **Nous intégrons des considérations environnementales (E) et sociales (S) spécifiques dans nos fonds.** Concrètement, nous le faisons en créant des fonds dits thématiques qui intègrent des critères «E» ou «S» contraignants dans leur politique d'investissement et sont liés à un ou plusieurs Objectifs de développement durable (ODD), tels que définis par les Nations unies. Cette gamme de fonds thématiques, en constante expansion, s'appelle «les Fonds du Futur». Chacun d'entre eux investit dans des entreprises actives dans un thème particulier. Celui-ci est pertinent à long terme, sur le plan environnemental ou social.

- **Nous excluons certains secteurs économiques et activités** pour des raisons de durabilité par le biais de notre politique d'accélération de la transition (TAP).

Cette politique comprend:

- un processus de sélection normative excluant les entreprises qui enfreignent les principes du Pacte mondial des Nations unies (UNGC) ou sont impliquées dans de graves controverses;
- une liste d'activités que Belfius estime devoir être entièrement exclues de son univers d'investissement ou qui ne méritent qu'une exposition limitée dans ses portefeuilles d'investissement parce que la nature de ces activités est intrinsèquement nuisible à l'environnement ou à la société.

Cela signifie que notre offre conseillée de fonds de placements et d'assurances-placements (articles 8 et 9, ainsi que les produits de l'article 6) est conforme aux critères de la TAP, à l'exception des produits d'investissement sur lesquels Belfius n'a pas le plein contrôle (ceci est spécifié dans la TAP).

Pour les produits que Belfius propose uniquement sur une base «execution only» via notre plateforme Re=Bel, un contrôle systématique est effectué par rapport aux critères du TAP afin de sensibiliser les investisseurs aux risques ESG encourus.

Pour en savoir plus sur la Transition Acceleration Policy, consultez la section 6.1.3.

- **Nous nous engageons en tant qu'actionnaire actif.** L'étape clé de cet engagement se concentre sur le dialogue que nous menons avec les différentes parties prenantes externes. Un dialogue actif et constructif avec les entreprises dans lesquelles nous investissons nous permet de faire connaître nos points de vue, nos préoccupations et nos idées auprès de leur direction et de peser ainsi sur leurs décisions. Inversement, cela donne l'occasion aux entreprises de faire connaître leurs positions.

Ce dialogue se fait également par l'utilisation responsable de nos droits de vote aux assemblées générales afin d'aider à orienter les décisions dans une direction durable. Pour les portefeuilles d'investissement directement gérés par des entités de Belfius (par exemple le portefeuille d'investissement de Belfius Insurance), nous exprimons nous-mêmes nos votes. Lorsque la gestion d'un portefeuille d'investissement est déléguée à un partenaire externe, Belfius exige de ce dernier qu'il exerce les droits de vote attachés aux investissements du portefeuille. Belfius encourage également ses partenaires à être aussi transparents que possible sur leur comportement de vote. Candriam, par exemple, publie un rapport annuel sur son comportement de vote en tant qu'actionnaire (vote par procuration ou «proxy voting»).

À cela s'ajoute l'intégration globale des risques de durabilité dans nos décisions d'investissement, comme le détaillent les informations disponibles sur [notre site web](#).

- Veuillez vous référer aux sections 7.3.3., 7.3.5. and 7.3.7. pour obtenir des informations plus spécifiques sur la manière dont Belfius traite le risque climatique et environnemental dans les investissements.
- Retrouvez plus de détails sur notre actionariat actif dans la politique d'engagement de BIP, ainsi que dans la politique de vote par procuration du BIP.
- Trouvez plus de détails sur les stratégies d'engagement actif et de vote par procuration de nos partenaires externes dans les sections 7.3.4. et 7.3.5.

5.1.4. Les préférences des investisseurs en matière de durabilité, un nouveau critère dans le conseil en investissement

L'Europe nourrit l'ambition de devenir le continent leader en termes de durabilité et a poursuivi ses efforts en ce sens sur le plan législatif en 2022. Pour le secteur financier, cela inclut une modification de la deuxième directive sur les marchés d'instruments financiers (MiFID II, Markets in Financial Instruments Directive II).

Cette directive exige des banques qu'elles évaluent les besoins et les préférences de leurs clients et les oblige à tenir compte de ces informations lorsqu'elles fournissent des conseils de placement ou gèrent le portefeuille d'un client. Depuis le 2 août 2022, les informations concernant les préférences des clients doivent inclure les préférences en matière de durabilité. Celles-ci doivent être prises en compte dans tout conseil en placement ou portefeuille géré de manière discrétionnaire.

En outre, les banques sont tenues de connaître et de comprendre les caractéristiques de durabilité de leur offre de produits afin de faire correspondre correctement ces produits aux préférences de durabilité des clients.

Belfius détermine les préférences de ses clients-investisseurs en matière de durabilité en posant des questions ciblées concernant:

- la quantité minimale d'investissements durables à intégrer dans les placements, c'est-à-dire des investissements qui apportent une contribution positive à un objectif environnemental ou social, ne nuisent pas de manière significative à un autre objectif de durabilité et respectent les pratiques de bonne gouvernance;
- le montant minimal d'investissements environnementalement durables, alignés sur la taxonomie européenne (une liste d'activités environnementalement durables définies au niveau européen);
- les impacts défavorables à la durabilité dont les investissements devraient tenir compte - les «PAI» («Principle Adverse Impacts» ou Principales Incidences Négatives (PIN), par exemple les émissions de gaz à effet de serre, le respect des droits humains, etc.).

Sur la base des réponses reçues, Belfius enregistre les préférences du client en matière de durabilité et formule une offre d'instruments financiers adaptée.

Depuis août 2022, la durabilité fait donc partie intégrante de notre profil d'investisseur, au même titre que la situation financière des investisseurs, leurs connaissances et leur expérience en matière d'investissement, leur horizon de placement ainsi que leur attitude face au risque.

5.2. Solutions de financement durables

5.2.1. Recirculer dans l'économie et la communauté belge

Belfius veut utiliser son bilan pour faciliter les projets et initiatives ayant un impact positif. Les clients de Belfius peuvent compter sur une réinjection quasi intégrale de leur épargne dans la société et l'économie belges sous la forme de prêts aux ménages, aux indépendants, aux PME et aux grandes entreprises, aux institutions publiques ou sociales. Le graphique ci-dessous en est l'illustration:

Affectation de l'épargne au niveau de la Banque



Belfius a une tradition et des antécédents solides dans l'apport de solutions concrètes aux défis en matière d'infrastructures en Belgique, qu'il s'agisse d'hôpitaux, de maisons de repos, d'écoles, de services publics (tels que les énergies renouvelables) ou d'infrastructures communales. Outre les projets ayant un impact positif sur la société, Belfius exploite désormais sa capacité de financement pour soutenir au mieux tous ses clients dans la transition vers une économie plus durable, à savoir une économie à faibles émissions de carbone et plus respectueuse de l'utilisation des ressources naturelles de la planète (eau, biodiversité, etc.).

La crise énergétique actuelle, qui fait suite à la guerre entre la Russie et l'Ukraine, a renforcé le désir de l'Europe d'être neutre en carbone d'ici 2050 et a créé un sentiment d'urgence parmi toutes les parties concernées. La quasi-totalité du bâti en Belgique ayant besoin d'être rénové pour économiser l'énergie, le défi est énorme.

Les offres existantes de Belfius en matière de bâtiments et de mobilité peuvent être exploitées pour répondre à l'urgence énergétique actuelle, tandis que des solutions supplémentaires sont en cours d'analyse.

5.2.2. Aider les particuliers à gérer les coûts énergétiques et l'efficacité de leur logement à court et à long terme

La flambée des prix de l'énergie - qui a mis à mal le budget de nombreux ménages en 2022 - a incité le secteur financier tout entier à proposer des mesures pour aider les emprunteurs les plus vulnérables à éviter les difficultés financières. Ainsi, le paiement différé du capital d'un crédit hypothécaire leur a été accordé lorsqu'un certain nombre de conditions étaient remplies.

Compte tenu des défis et des opportunités existant actuellement sur les marchés de la construction et du logement, parallèlement aux solutions déjà disponibles chez Belfius, nous étudions comment aider les particuliers, et plus spécialement ceux qui sont en situation de pauvreté énergétique ou risquent de l'être, à résoudre leurs problèmes d'efficacité énergétique à long terme.

5.2.2.1. Habitation durable et activité de financement

Selon une étude menée par Belfius en octobre 2022 auprès de 2.000 consommateurs belges, plus de trois quarts des Belges déclarent être impactés par la hausse des prix de l'énergie. Plus inquiétant encore, 52% confirment être confrontés à des difficultés financières.

Ces résultats soulignent l'importance d'aider les clients à maîtriser leurs coûts et leur consommation d'énergie. À cet égard, nous aidons les propriétaires actuels à effectuer les rénovations énergétiques nécessaires grâce à notre activité de crédits, facilitant ainsi l'accès à l'acquisition d'un logement économe en énergie.

En mars 2022, Belfius a lancé sa réduction de taux d'intérêt pour le financement de maisons à faible consommation d'énergie (score PEB inférieur ou égal à 150 kWh/m²/an) afin de soutenir la transition énergétique à travers son offre de crédits hypothécaires de la marque Belfius. Belfius propose également une offre de crédits hypothécaires via ses marques DVV et Elantis. DVV a également adapté les prix et les conditions pour encourager les logements économes en énergie (< 150 kWh/m²/an).

Avec le Prêt rénovation Énergie, Belfius aide les ménages belges à réaliser leurs projets de rénovation énergétique. Cette formule de crédit est proposée pour le financement de l'amélioration de l'isolation de l'habitation, l'installation de double ou triple vitrage, le remplacement de vieilles chaudières par des versions à haut rendement, l'installation d'une pompe à chaleur ou de panneaux solaires, ou encore la réalisation d'un audit énergétique, entre autres.

- Le Prêt rénovation Énergie a été reconnu par Test-Achats comme le meilleur du test, en juin 2022.
- En 2022, les Prêts rénovation Énergie représentaient six des dix prêts à la consommation à des fins de rénovation accordés par Belfius.

Prêt rénovation Énergie

	2020	2021	2022
Nombre de dossiers	5.068	4.004	7.922
MONTANT TOTAL (en millions d'EUR)	57,9	57,9	115,7

Belfius propose le prêt rénovation flamand depuis 2021. Celui-ci permet aux personnes qui achètent une maison à performance énergétique médiocre et qui souscrivent à un prêt rénovation pour réaliser des rénovations énergétiques profondes dans un délai de cinq ans de l'acte notarié d'achat, de bénéficier d'une bonification d'intérêts accordée par le Gouvernement flamand. Grâce à cette bonification d'intérêts, l'emprunteur peut récupérer les intérêts payés sur le prêt à la rénovation. À partir de 2023 cependant, suite à une révision de ce système par les autorités flamandes, la bonification d'intérêts pourra être inférieure, égale ou même supérieure aux intérêts payés sur le prêt (en fonction du label énergétique après rénovation et des intérêts sur le prêt à la rénovation).

En 2022, DVV et Elantis, ont donné aux acquéreurs d'une maison à performance énergétique médiocre en Flandre, la possibilité de combiner leur hypothèque avec le prêt à la rénovation sans intérêt du Gouvernement flamand en vue d'augmenter le score PEB, avec l'obligation de l'améliorer dans les cinq ans pour le faire passer de E ou F à C quand il s'agit d'une maison, et de D, E, F à B quand il s'agit d'un appartement.

5.2.2.2. Logement durable au-delà de notre activité de financement

Au-delà de l'octroi de crédits, Belfius collabore depuis plusieurs années avec des entreprises actives dans la rénovation énergétique et les énergies renouvelables (Izen, Energreen). Les clients de Belfius peuvent se tourner vers ces entreprises pour trouver des solutions durables et des informations sur les prêts pour la rénovation énergétique. Les clients de Belfius peuvent aussi trouver rapidement des entreprises actives dans les énergies renouvelables (panneaux solaires), l'isolation et les certifications PEB (performance énergétique des bâtiments) via l'application Belfius Mobile grâce à Jaimy.

Enfin, Belfius est une banque pilote pour l'EEMI (Energy Efficient Mortgages Initiative) et est membre de la commission de l'Union Professionnelle du Crédit (UPC) sur les prêts durables. Cette commission vise à concevoir et à

lancer des crédits hypothécaires à haut rendement énergétique en Belgique, stimulant et canalisant ainsi les capitaux privés vers des investissements dans l'efficacité énergétique.

5.2.3. Investir dans les infrastructures à haut rendement énergétique

5.2.3.1. Développer des biens immobiliers à haut rendement énergétique et à fort impact social

En 2022, par le biais de TDP (une joint-venture 50/50 entre Belfius Banque et GIMV), nous avons lancé la société immobilière résidentielle YALLY ou «Your Ally» (www.yally.be), avec pour stratégie d'acheter des unités de logement, de les rendre plus efficaces sur le plan énergétique et de les louer. Grâce à l'offre YALLY, nous voulons contribuer à la modernisation, au rajeunissement et au verdissement de l'offre de logements urbains pour les familles. En plus d'être un sponsor, Belfius a agi en tant que «senior debt provider» pour financer les premières acquisitions à l'été 2022, avec de nouvelles unités à ajouter prochainement.

En outre, Belfius Immo, une filiale de Belfius Banque, reste active dans les domaines de l'habitat abordable et du logement pour les personnes handicapées.

- Par le biais de la Société Mixte de Développement Immobilier (SMDI), Belfius Immo construit des logements accessibles en Wallonie, en collaboration avec ses partenaires la Société Wallonne du Logement (SWL) et la Société Régionale d'Investissement de Wallonie (SRIW).
- Avec Canius I et Hamsterhuren II, (Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé – «FIIS»), Belfius Immo participe en tant qu'actionnaire à l'achat de maisons et appartements neufs selon le principe de la «location hamster». Dans ce cas, les locataires ont la possibilité d'acheter le logement qu'ils ont loué pendant une certaine période (p. ex. 4 ans) à un prix prédéfini, en déduisant les loyers versés.

5.2.3.2. Smart Building and Renovation Solution (SBRS)

Depuis plus de 30 ans, Belfius Banque soutient les institutions du secteur public et social dans leurs projets immobiliers. Belfius Public Real Estate, une équipe d'architectes, d'ingénieurs et de juristes spécialisés dans l'immobilier public, conseille ces institutions dans leurs projets de construction. Grâce à cet accompagnement, qui va bien au-delà des simples questions de financement, les institutions mandantes peuvent se concentrer sur leur mission, plutôt que sur leur projet de construction. Pour chaque projet, le maître d'œuvre, les partenaires de construction et le client analysent les dernières évolutions en matière d'énergie, de développement durable, d'économie circulaire, d'Internet Of Things (IOT), etc. afin de trouver le parfait équilibre entre prix et performance.

- Grâce à son offre SBRS, Belfius s'est engagée avec 44 institutions en 2022 sur de nouveaux projets pour une valeur totale de EUR 454 millions. Belfius Public Real Estate a soutenu des écoles, des commissariats de police, des casernes de pompiers, des centres de soins résidentiels, des projets de logement pour personnes âgées, des foyers pour jeunes, des logements pour personnes handicapées, des centres culturels, des infrastructures sportives ou encore des centres administratifs.
- En 2022, nous avons encore élargi le service avec une solution pour les rénovations énergétiques: Smart Building and Renovation Solution Energy. Un premier projet est en phase d'appel d'offres. La commercialisation est prévue pour 2023.

5.2.3.3. Belfius Energy Efficiency Package (BEEP)

Avec BEEP, Belfius offre un package de financement unique en son genre aux entreprises, aux autorités publiques, aux institutions d'enseignement et aux organisations sociales, afin de les stimuler à investir dans la réduction de leurs besoins énergétiques, de passer à des sources d'énergie alternative ou de produire leur propre énergie. En coopération avec la Banque européenne d'investissement (BEI) dans le cadre du programme européen Private Finance for Energy Efficiency (PF4EE), Belfius soutient ses clients avec une solution de financement sur mesure pour leurs projets et les aide dans leur transition énergétique.

- En 2022, 11 nouveaux projets ont vu le jour. Il s'agissait de projets photovoltaïques, de cogénération d'énergie dans des immeubles d'habitation, de ré-éclairage et d'efficacité énergétique et de cogénération de biomasse.

Au total, Belfius a pu financer 82 projets dans le cadre de ce programme, pour une valeur totale d'environ EUR 98 millions.

5.2.3.4. European Local Energy Assistance (ELENA)

Depuis 2020, Belfius est la première et la seule banque commerciale belge à recevoir une subvention ELENA pour aider activement ses clients du secteur public et social à développer des projets d'efficacité énergétique dans les bâtiments existants et à mettre sur pied des programmes d'énergie renouvelable. ELENA est une initiative conjointe de la BEI et de la Commission européenne dans le cadre du programme européen de recherche et d'innovation Horizon 2020.

- Depuis 2020, Belfius et l'initiative ELENA ont facilité plus de 33 projets de rénovation pour un coût total de EUR 177 millions, dont EUR 38 millions en 2022.
- À noter qu'avec ELENA, Belfius aide le SeGEC, représentant l'enseignement catholique à Bruxelles et en Wallonie, à installer des panneaux solaires sur environ 700 sites scolaires différents. C'est une mesure de réduction des coûts importante qui contribue à la transition énergétique de la Belgique.

5.2.3.5. Les énergies renouvelables

Aster, une coopérative représentant 90% du marché flamand du logement social, lutte contre la hausse du coût de l'énergie en installant 395.000 panneaux solaires sur 52.500 logements sociaux en Flandre sur une période de cinq ans. Belfius, en finançant la première phase de cet ambitieux projet Aster (crédit de EUR 106 millions), apporte une contribution significative à la transition énergétique de la Belgique d'une manière socialement pertinente, puisque les locataires verront leur facture énergétique réduite.

L'investissement total de Belfius dans les énergies renouvelables s'élevait à environ EUR 1,7 milliard à la fin de 2022. Cela comprend les financements de projets et les crédits, ainsi que plus de 500 contrats de leasing en cours dans les domaines de la biomasse, de l'énergie solaire, de l'énergie éolienne terrestre et offshore, de la cogénération d'énergie ou du verdissement des lignes de production.

Ensemble, ces projets fournissent chaque année suffisamment d'énergie renouvelable pour répondre aux besoins énergétiques de plus de trois millions de ménages belges. Ils évitent ainsi l'émission d'environ 4,5 millions de tonnes de CO₂ par an. Belfius est la seule banque belge à avoir cofinancé les huit parcs éoliens offshore belges, d'une capacité totale de 2.262 Mw.

5.2.3.6. Smart cities, action pour le climat et économie circulaire

Le partenariat de Belfius avec la Banque européenne d'investissement (BEI) sur des projets dans les domaines de l'efficacité énergétique locale, du développement urbain et de la mobilité, lancé en 2014, a pris fin en 2022.

Sur toute la durée de vie du partenariat, un total de 192 projets ayant un impact sur le quotidien de millions de personnes en Belgique ont été financés, représentant un investissement total de près de EUR 1,5 milliard.

Programme Smart Cities & Sustainable Development et Smart Cities & Climate Action & Circular Economy (avec la BEI): aperçu des réalisations – par ligne de crédit (2014-2021)

	Smart 1.0	Smart 2.0	Smart 3.0
Montant total des projets (en millions d'EUR)	485 ⁽¹⁾	495 ⁽²⁾	506 ⁽³⁾
Nombre de projets	59	68	65

(1) Dont une ligne de crédit BEI de EUR 200 millions.

(2) Dont une ligne de crédit BEI de EUR 200 millions.

(3) Dont une ligne de crédit BEI de EUR 196 millions.

Le reste des projets est financé par des crédits de longue durée octroyés par Belfius, des avances sur subsides, des montants encore disponibles dans les crédits, des crédits de court terme et des crédits de caisse octroyés par Belfius (pour l'utilisation des fonds propres).

5.2.4. Aider les entreprises dans leur démarche de durabilité

Conformément à son ambition d'être un acteur de premier plan dans la transition vers une économie et une société belges résilientes et à faibles émissions de carbone, Belfius a développé une proposition de valeur de finance durable pour les entreprises qui intègrent la durabilité dans leur stratégie d'entreprise et alignent leurs sources de financement sur leurs engagements ESG (par le biais de prêts bancaires, de leasing ou encore de marchés financiers).

Avec **CO₂ Corporate ESG Ambition**, nous avons pour objectif d'accompagner tous nos clients Corporate et Local Corporate tout au long de leur parcours ESG dans un marché en pleine mutation en activant les leviers suivants:

- les aider à définir leur stratégie ESG sur la base d'un outil facile d'utilisation prenant en compte leur secteur, leur niveau d'ambition ESG et leurs propres exigences légales et réglementaires en matière de durabilité;
- les soutenir dans la mise en œuvre de leur stratégie ESG et la réalisation de leurs objectifs ESG avec des solutions adaptées et des conditions de financement attractives;
- les récompenser pour leurs réalisations ESG.

À long terme, cela conduira à une amélioration systématique de la performance de durabilité chez les clients de Belfius, ce qui se traduira par un bilan plus vert avec un impact sociétal positif pour Belfius.

Jusqu'à présent, Belfius était active dans les **crédits et obligations liés à la durabilité ou verts, ainsi que dans les obligations sociales**. Plus spécifiquement, du côté des obligations, Belfius offre des services de structuration et de conseil pour guider les clients tout au long du processus - de leurs premières réflexions à la rédaction d'un cadre de durabilité, en passant par l'interaction avec les agences de notation en matière de durabilité et le placement des obligations auprès des investisseurs particuliers ou institutionnels.

Ces services sont disponibles pour tous les types de clients qui veulent s'engager sur la voie de l'émission d'obligations durables: les autorités locales et régionales, les entités intercommunales, les entreprises de services publics et les personnes morales.

Lors de la mise en place de «frameworks» durables, Belfius suit les principes de l'International Capital Market Association (ICMA) et s'engage auprès de prestataires d'avis secondaires dédiés afin de s'aligner totalement sur les meilleures pratiques internationales du marché.

En 2022, Belfius a soutenu les clients suivants pour un montant cumulé de EUR 1,9 milliard:

Émetteur	Secteur	Format	Montant 2022 (en millions d'EUR)
VGP	Immobilier	Green Bond	1.000
HOME INVEST BELGIUM	Immobilier	Green Bond	40
ATENOR	Immobilier	Green Bond	55
COMMUNAUTÉ FRANÇAISE DE BELGIQUE	Autorité régionale	Social Bond	600
MG REAL ESTATE	Immobilier	Green Bond	15
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	Immobilier	Green Bond	45
IMMOBEL	Immobilier	Green Bond	125
ATENOR	Immobilier	Green Bond	13
EAGLESTONE	Immobilier	Green Bond	26
MONTANT TOTAL			1.919

En 2022, nous avons complété notre offre existante de produits par des formules de crédit d'investissement et de leasing financier nouvellement conçues et dédiées au financement de projets ayant des objectifs environnementaux et climatiques tels que définis par Belfius. Il s'agit des formules **Ambition Loans** (avec 36 buts possibles définis) et **Ambition Leasing** (avec 35 buts possibles définis).



Ces objectifs se rapportent aux quatre domaines prioritaires définis par Belfius: l'immobilier (comme les bâtiments ou les rénovations à haut rendement énergétique), la mobilité (voitures électriques, chariots élévateurs et transpalettes, véhicules utilitaires), l'énergie (avec la production et le stockage sur batterie de l'électricité générée par les forces naturelles ou des équipements de production à haut rendement énergétique) et la gestion de l'eau et des déchets (dont les équipements de traitement de l'eau, le recyclage et la réutilisation des matériaux).

Pour suivre le rythme de l'innovation technologique et des nouvelles applications qui en découlent, nous prévoyons à la fois d'élargir le nombre de ces objectifs à l'avenir et de chercher à nous aligner sur les critères de la taxonomie européenne.

Par le biais du **vendor leasing**, Belfius Lease (Services) encourage l'économie circulaire en maintenant en circulation le plus longtemps possible les équipements de production, le mobilier, les batteries, les systèmes d'éclairage, les vélos, etc. Avec ce modèle, l'utilisation prévaut sur la possession: l'utilisateur final paie pour l'utilisation du bien selon un principe de pay-as-a-service ou pay-per-use, tandis que Belfius assume le risque financier en achetant les biens qui seront proposés en location par ses clients professionnels. Les chiffres de production du vendor leasing s'élèvent à EUR 173 millions contre EUR 138 millions en 2021 et EUR 163 millions en 2020.

Belfius Lease (Services) est membre du groupe de travail Sustainable leasing de ABL (Association Belge de Leasing). Belfius Lease a signé la charte d'économie circulaire de Febelfin & ABL.

5.2.5. Permettre une mobilité à faibles émissions de carbone

5.2.5.1. Favoriser la mobilité durable dans les crédits

Belfius propose différentes formules de crédit pour la mobilité durable:

- le prêt auto Énergie permet aux clients de financer l'achat d'une voiture à faibles émissions de CO₂: une voiture dont les émissions de CO₂ sont $\leq 135\text{g/km}$ selon la norme WLTP; une voiture dont les émissions de CO₂ sont $\leq 108\text{g/km}$ selon la norme NEDC 1.0 ou une voiture hybride ou équipée de GPL (gaz de pétrole liquéfié);
- le prêt auto Énergie + est une formule de crédit spécifique pour ceux qui souhaitent passer à une voiture électrique ou à une voiture hybride rechargeable dont les émissions de CO₂ sont $< 50\text{g/km}$. Avec ce prêt, les clients peuvent emprunter jusqu'à 120% du prix d'achat pour couvrir les éventuels frais annexes, comme l'installation d'une borne de recharge électrique ou de panneaux solaires.

Depuis plusieurs années, Belfius propose également un prêt vélo dans le cadre de sa gamme de produits.

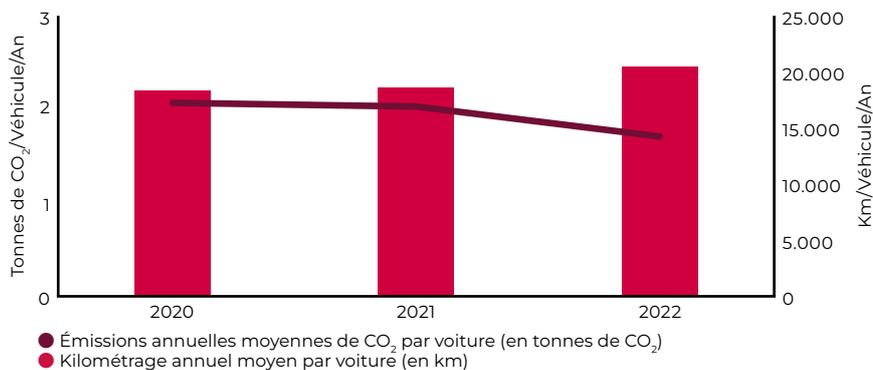
Prêt auto Énergie (+) & Prêt vélo

	2020	2021	2022
Nombre de dossiers	4.689	4.326	4.325
MONTANT TOTAL (en millions d'EUR)	53,3	54,6	57,3

5.2.5.2. La mobilité durable dans notre offre de leasing

Avec son offre de leasing complet, Belfius vise une mobilité à faibles émissions de carbone. Belfius Auto Lease s'engage à réduire les émissions moyennes de CO₂ des véhicules de sa flotte (en tonnes/voiture/an), de 50% en 2025 par rapport à 2019. En 2022, nous avons réalisé plus de la moitié du chemin vers cet objectif: les émissions moyennes de CO₂ de la flotte de Belfius Auto Lease ont été réduites de près de 29% par rapport à 2019.

Moyenne annuelle des émissions de CO₂ et kilométrage par véhicule



Par rapport à 2021, les émissions moyennes de CO₂ de la flotte de Belfius Auto Lease ont baissé en 2022 de 16%. Cette évolution s'explique par une augmentation du kilométrage par voiture, ainsi que par une nouvelle augmentation de la part des véhicules électriques ou «plug-in» hybrides dans la nouvelle production, à 61%. Leur proportion dans la flotte totale de Belfius Auto Lease (25.374 véhicules) atteint 18,3% en 2022, contre 8,8% en 2021. Ceci est dû au fait que Belfius Auto Lease, conformément aux mesures gouvernementales, applique une tarification avantageuse ciblée qui favorise la charge mensuelle de location des voitures électriques par rapport aux voitures à moteur thermique traditionnel.

En outre, Belfius Auto Lease collabore avec CenEnergy, dont Belfius a acquis une participation majoritaire en 2022, pour fournir une infrastructure de recharge électrique intelligente aux clients qui souhaitent passer aux voitures électriques ou hybrides rechargeables.

Belfius Auto Lease se diversifie vers le marché de la mobilité alternative. Les clients de Belfius Auto Lease peuvent désormais bénéficier de Belfius Move by Skipr, une solution all-in Mobility as a Service de Skipr. Le programme combine une application conçue pour faciliter différentes solutions de transport, une carte de paiement valable pour tous les prestataires de mobilité européens et une plateforme de gestion budgétaire pour les employeurs avec la possibilité de lancer des rapports CO₂. Belfius Bike Lease est une offre «all-in» pour tous les types de vélos avec des services tels que l'entretien, l'assurance et l'assistance, en collaboration avec Cyclis, le pionnier belge dans ce domaine.

De son côté, la filiale Belfius Lease gère actuellement près de 34.000 contrats de leasing de vélos électriques, soit une augmentation de 38% par rapport à 2021.

Belfius Lease continue de privilégier le matériel électrique pour le secteur du génie civil (chariots élévateurs, transpalettes, matériel routier, etc.). 40% des véhicules circulant sur les routes belges sous la bannière de Belfius Lease sont électriques ou hybrides (sur un total de 17.833).

Ainsi, Belfius Lease, par son offre de leasing financier et de location, joue également son rôle dans le transfert modal vers une mobilité à faibles émissions de carbone.



5.3. La durabilité en assurance

Belfius Insurance propose plusieurs produits, dont l'assurance vie (produits d'épargne et de risque) et l'assurance non-vie (mobilité et protection du patrimoine), principalement pour les clients particuliers, les indépendants et les petites entreprises. En 2022, plusieurs développements de nos produits et services ont confirmé le rôle que nous voulons jouer pour relever les défis actuels liés, entre autres, à l'allongement de l'espérance de vie et au vieillissement de la population, à la santé, au logement, à la mobilité et au changement climatique.

5.3.1. Assurance-vie

5.3.1.1. Pension

La pension légale est devenue insuffisante pour une grande partie de la population belge⁽¹⁾. À l'âge de la retraite, de nombreuses personnes risquent donc de passer sous le seuil de pauvreté⁽²⁾, d'autant plus avec la récente crise énergétique. La pension professionnelle améliore les perspectives de certains, mais avec de grandes disparités. En tant qu'assureur-vie, Belfius Insurance joue un rôle actif pour combler ce déficit et aider ses clients à maintenir un niveau de vie et un pouvoir d'achat raisonnables après la retraite.

Quelques chiffres:

- nous gérons les pensions professionnelles d'environ 273.000 membres (deuxième pilier);
- 316.000 Belges comptent sur nous pour investir au mieux leur capital de pension complémentaire (troisième pilier);
- pour ce faire, nous investissons près de EUR 6,5 milliards dans l'économie belge, en conformité avec l'art. 8 du SFDR au moins et la Transition Acceleration Policy de Belfius;
- 10.870 clients ont reçu leur capital de pension complémentaire en 2022, augmentant ainsi leur capacité à conserver un niveau de vie similaire avant et après la retraite (taux de remplacement).

Au cours des années 2022 et 2023, nous adoptons une approche proactive en matière de recherche de clients afin de comprendre les besoins de nos clients dans le contexte de leur capital pension et les informations qu'ils recherchent.

Aux côtés d'Assuralia et du gouvernement belge, Belfius Insurance a participé activement aux réflexions sur le vieillissement de la population belge et l'abordabilité du système de pension, ainsi que sur les investissements durables.

5.3.1.2. La protection des revenus

La protection des revenus va au-delà des pensions car elle est au cœur de nombreux autres produits d'assurance, comme l'assurance solde restant dû. En 2022 par exemple, nous avons pu aider 420 familles à rembourser un crédit hypothécaire à un moment difficile pour un montant total de EUR 22,2 millions. Nous assurons 407.076 personnes pour leurs prêts immobiliers, ce qui représente un taux de

vente croisée de 84% sur nos crédits hypothécaires. Les clients continuent à sous-estimer les risques financiers liés à une perte de revenus suite au décès d'un membre du ménage, ou à une incapacité de travail (burn-out, accident) - nous veillons donc à ce qu'ils prennent conscience de ces risques.

Cela dit, les couples qui empruntent pour un logement assurent rarement les deux emprunteurs à 100%. En 2022, nous avons fourni aux agents un outil pour les aider à visualiser le risque et l'opportunité de le faire. En 2023, nous aiderons les agents dans leurs requêtes pour détecter les besoins de souscrire des avenants (à savoir des couvertures supplémentaires) sur Belfius Home et Credit Protect.

Nous continuons également à développer et à affiner notre gamme de couvertures de risques afin que tous les clients puissent être bien protégés contre une perte de revenus à tout moment et à un prix abordable. Belfius couvre tant les affections physiques que mentales, sous certaines conditions toutefois pour ces dernières.

Comme le montrent les dernières statistiques, Belfius joue un rôle important auprès des personnes touchées par une maladie chronique. Depuis plusieurs années, grâce à la loi Partyka, celles-ci peuvent souscrire une assurance solde restant dû. L'assureur qui exige une prime supplémentaire de plus de 75% ou qui refuse l'assurance doit fournir une justification objective et raisonnable. Si le client n'est pas d'accord avec le raisonnement reçu, il peut interpellier le Bureau de suivi.

Belfius ne représente que 9% des cas (12% en 2021) examinés par le Bureau de suivi, alors que notre part de marché dans les prêts est plus élevée. De plus, dans 79% de ces cas, le Bureau de suivi a validé la décision initiale de Belfius. Notre politique de tarification médicale semble donc être juste et correctement motivée.

5.3.1.3. Assurance hospitalisation et soins ambulatoires

En 2021, nos recherches ont montré qu'une grande partie du public ignore encore les avantages de l'assurance hospitalisation en complément du système de sécurité sociale. Heureusement, de nombreux employeurs l'incluent dans leur système de rémunération.

Plus de 150.000 citoyens belges (+6% par rapport à 2021) bénéficient de notre couverture hospitalisation.

Notre couverture ambulatoire encourage les comportements de prévention – et l'on sait toute l'importance de consulter à temps pour éviter une dégradation de l'état de santé. De cette manière, nous contribuons à une société en meilleure santé et mieux protégée.

(1) Pension brute moyenne par mois (assuralia.be).

(2) En 2014, 15,2% des plus de 65 ans appartiennent au groupe à risque de pauvreté, sur la base des revenus selon les données EU-SILC 2015.

5.3.2. Assurance non-vie

5.3.2.1. Assurance habitation

L'assurance habitation est essentielle dans la vie quotidienne. Elle aide les individus et les ménages à se remettre de différents dommages, aidant ainsi la société à devenir plus résiliente et à surmonter les aléas de la vie.

Nous avons déjà simplifié notre communication avec nos clients pour les aider à comprendre leur couverture. Nos conditions générales utilisent un langage simple et mentionnent des objets concrets (meubles de jardin, panneaux solaires, etc.), qui sont plus parlants pour le grand public. Notre offre est également modulaire, permettant à chaque client de choisir la couverture correspondant à ses besoins - de la couverture de base, telle qu'exigée par la loi, à des niveaux de protection plus élaborés. Nous organisons également des «check-ups» avec nos clients pour vérifier toute lacune de protection et proposer des ajustements si nécessaire.

Nous pensons que l'assurance habitation joue un rôle essentiel dans l'action climatique, à la fois à titre curatif et préventif.

Dans le cadre de notre couverture intégrée à notre offre de produits d'Assurance habitation, nous avons, entre autres, développé les initiatives suivantes en 2022:

- intégration dans nos offres de produits des dommages causés par le retrait du sol dû à la sécheresse. Le risque de subsidence peut être observé après des sécheresses prolongées, comme celle que la Belgique a connue durant l'été 2022. Les étés plus secs signifient que les sols vulnérables peuvent être plus enclins à se rétracter et à se fissurer;
- mise à niveau de la couverture des catastrophes naturelles pour les clients professionnels, suite aux catastrophes naturelles des deux dernières années;
- lancement d'un kit de prévention de communication pour limiter les dommages liés aux catastrophes naturelles. Sur la base des prévisions de l'Institut Royal Météorologique, nous avons envoyé des conseils de prévention à nos clients (Banque et Assurance) à cinq reprises au cours de l'année 2022 (deux fois pour les tempêtes, deux fois pour les orages et une fois pendant la canicule).

Afin d'augmenter l'efficacité du processus de déclaration de sinistre pour les clients, Belfius a développé un outil dédié appelé MyBo. MyBo est le canal de communication privilégié, surtout lorsqu'une catastrophe naturelle s'est produite. Pendant les tempêtes de février par exemple, 67% des sinistres ont été introduits via cet outil. En comparaison, 48% des sinistres en 2022 ont été introduits par MyBo. Le délai moyen de règlement des sinistres liés aux catastrophes naturelles est limité. Avec Jaimy, notre partenaire privilégié en matière de réparation, nous proposons une solution «end-to-end» pour assurer la remise en état du bien endommagé.

Nous saisissons toutes les opportunités pour limiter notre empreinte sur l'ensemble de la chaîne de valeur, pour encourager nos clients à améliorer l'efficacité énergétique de leurs bâtiments et faciliter leur transition vers une économie à faible émission de carbone. Par exemple:

- notre assurance habitation App-normal qui peut être souscrite à distance prévoit des remises spécifiques pour les propriétaires de bâtiments neufs (moins de 10 ans), avec une éco-remise supplémentaire si le bâtiment est également économe en énergie. 8% de ces propriétaires de bâtiments avaient bénéficié de cette remise à la fin de 2022. En cas de sinistre, les coûts supplémentaires liés au respect des normes de construction actuelles sont pris en compte dans l'indemnisation éventuelle. Cette mesure est appliquée par toutes les marques de Belfius Insurance (Belfius, DVV et Corona Direct Assurances), en collaboration avec Jaimy (voir section 5.4.). De cette manière, nous contribuons à réduire l'empreinte carbone des bâtiments;
- les initiatives des clients visant à améliorer l'efficacité énergétique des bâtiments sont couvertes sans frais supplémentaires, notamment l'installation de panneaux solaires, de pompes à chaleur, de batteries, de stations de recharge, etc.;
- le produit Corona Direct Home Insurance/m³ récompense les clients qui choisissent de vivre de manière plus économe en énergie, par exemple dans une «tiny house».

Nous voulons être un acteur des modèles économiques émergents, comme l'économie du partage, qui sont essentiels pour limiter les émissions de CO₂. La restitution de l'objet en bon état étant une obligation contractuelle, notre assurance familiale (Belfius & DVV) offre une option qui permet de couvrir la responsabilité de l'assuré pour les dommages causés à un objet confié ou prêté par un tiers (un voisin par exemple).

5.3.2.2. Assurer les nouvelles formes de mobilité

La mobilité en Belgique, ainsi que les infrastructures connexes dans les zones urbaines, évoluent de plus en plus, laissant place à des solutions plus durables. De nouvelles offres de mobilité infiltrent déjà notre quotidien, comme les véhicules et vélos électriques. Belfius évolue également, avec une double ambition:

- faciliter la transition vers une mobilité plus verte (véhicules électriques, vélos électriques, etc.);
- accompagner les clients dans leur transition vers des formes de mobilité variées et respectueuses de l'environnement, par exemple une assurance pour une tranquillité d'esprit totale quel que soit le mode de transport, ou une assurance standard dédiée aux conducteurs de véhicules partagés pour les dommages corporels via notre produit d'accident privé (Assurance Familiale de marque Belfius & DVV).

Notre offre actuelle investit fortement dans le soutien aux clients qui utilisent leur vélo, avec:

- un partenariat avec Cyclis, l'une des plus grandes sociétés de location de vélos B2B en Belgique;
- une «All Risks Bicycle Insurance», couvrant tous les véhicules non soumis à la responsabilité civile automobile (c'est-à-dire roulant à moins de 25km/h de manière autonome) en cas de vol, de dégâts matériels et de panne. Notre offre est l'une des plus solides du marché belge, couvrant des éléments tels que les batteries à plat par exemple, ce qui lui a valu d'être récompensée par une Decavi Award en 2022;
- assistance vélo gratuite dans le cadre de l'offre vélo pour nos meilleurs clients (marque DVV), ou dans le cadre de notre produit d'assistance personnelle (marque Belfius);
- Belfius Car accorde des réductions de primes allant jusqu'à 20% aux clients qui limitent leur empreinte écologique. En outre, la couverture d'assistance dépannage aide nos clients en cas de batterie de voiture déchargée, leur permettant de poursuivre leur voyage via une charge d'appoint.

Le produit phare de Corona Direct, l'assurance au kilomètre, récompense le faible kilométrage depuis 2006. Cette prime personnalisée dépend du nombre de kilomètres que les clients prévoient de parcourir en un an. Si le client roule moins, il est remboursé de la différence. Cette approche «pay as you drive» donne lieu à une prime équitable pour un comportement de mobilité responsable. Plus de 100.000 clients ont souscrit à ce produit.

Enfin, lorsqu'un véhicule est endommagé ou défectueux, les assureurs peuvent jouer un rôle clé en veillant à ce que les réparations soient effectuées de la manière la plus durable possible. À cet égard, avec d'autres acteurs du secteur, Belfius contribue à l'élaboration de normes pour la future certification des acteurs de la chaîne de réparation qui opèrent de manière respectueuse de l'environnement.

Plus d'informations sur [Réparer durablement](#).

5.4. Solutions bancaires innovantes

Dans la société actuelle, la technologie est partout. Dans le secteur financier en particulier, elle est cruciale pour nos opérations quotidiennes et nos innovations futures. Dans ce contexte de changements technologiques rapides et omniprésents, Belfius reste fidèle à sa mission principale: être significative et inspirante pour la société belge en maintenant une place à l'innovation numérique et locale, au bénéfice de tous les clients et de la société. Nous sommes fiers de notre approche numérique et humaine capable d'exploiter à la fois les nouvelles technologies et les talents belges pour améliorer la satisfaction de nos clients belges.

Bien qu'elle ait actuellement une empreinte carbone indéniable, nous sommes convaincus que l'innovation technologique est essentielle pour assurer et accélérer la transition vers une société durable et inclusive.



Par conséquent, le département Technology de Belfius est au cœur de la mise en œuvre de la stratégie Belfius Inspire 2025 visant à créer une valeur à long terme pour l'économie et la société belges, et cela se reflète à tous les niveaux de décision de l'entreprise. Le département Technology est représenté à tous les comités thématiques de domaine stratégique où de nouvelles propositions de valeur et offres sont amenées à maturité et le Chief Technology Officer est invité à toutes les réunions du comité de direction, en plus des sessions dédiées au digital, aux données et à l'intelligence artificielle.

Dès le début, Belfius a utilisé son expertise pour proposer des solutions numériques innovantes allant bien au-delà des produits bancaires et d'assurance traditionnels et capables d'aider les citoyens dans leurs démarches environnementales et sociales. Des dialogues pertinents sur l'avenir de la digitalisation et de l'innovation technologique sont également organisés avec les parties prenantes dont des experts externes ou des partenaires.

Belfius continue à apporter son soutien à un certain nombre d'innovations prometteuses:

- **Fairville:** la combinaison de quatre initiatives existantes (Onze Stad App, Cirklo, MyWaste et Buck-e) en une seule plateforme urbaine en ligne pour soutenir l'accélération digitale dans les villes et les communes. Soutenues par Belfius, Ciral Schaubroeck et Nuhma, ces quatre solutions continuent de faire leurs preuves.
Les écoles participantes ont par exemple déjà fait 61 fois le tour du monde à vélo et à pied grâce au système de récompense pour vélos Buck-e et les communes ont déjà investi plus de EUR 34 millions dans l'économie locale depuis 2020 grâce au chèque-cadeau numérique Cirklo.
En 2022, un partenariat a été conclu avec l'agence digitale de la Région flamande autour d'une app citoyenne qui regroupe toutes les interactions entre le gouvernement, ses citoyens et les villes ou communes dans lesquelles ils résident. Les citoyens peuvent recevoir des notifications du gouvernement, centraliser tous les documents officiels dans un espace sécurisé et utiliser l'appli citoyenne pour demander des subventions, des permis et des attestations du Gouvernement.
- **Hoplr:** une plateforme digitale primée de mise en relation entre voisins. Hoplr coopère déjà avec plus de 150 administrations communales et organisations sociales en Belgique, aux Pays-Bas et au Luxembourg, qui utilisent la plateforme pour l'aide, la communication et la participation civique dans les quartiers. À ce jour, environ 800.000 citoyens s'y sont inscrits.
- **Banx:** la banque numérique imaginée par Proximus et Powered by Belfius qui encourage les clients à réfléchir à leur impact sur l'environnement grâce à un tableau de bord CO₂ montrant l'impact de leur comportement d'achat sur la planète.
- **Jane:** une offre qui aide les personnes en perte d'autonomie à vivre chez elles le plus longtemps possible grâce à des capteurs installés discrètement dans la maison, associés à un algorithme d'intelligence artificielle qui «apprend» les habitudes de la personne et alerte la famille et les amis en cas d'événements inhabituels. En 2022, Jane a conclu un partenariat avec Familiehulp, une organisation de soins active en Flandre et à Bruxelles.
- **Jaimy:** une plateforme qui permet aux clients de trouver un professionnel du secteur de la construction et de la rénovation (électricien, chauffagiste, plombier...)

Belfius soutient également plusieurs start-ups et scale-ups découvertes via le fonds W.IN.G (Wallonia Innovation and Growth), Birdhouse (une collaboration qui a pris fin en 2022) et plus récemment Do!Gent.



5.5. Gestion des portefeuilles propres et durabilité

En plus de son rôle de fournisseur de solutions d'investissement aux investisseurs privés et institutionnels, Belfius gère ses propres portefeuilles d'instruments de placement et d'actifs pour des activités spécifiques. La politique sectorielle du Groupe Belfius (TAP, voir section 6.1.3.) est appliquée à ces portefeuilles et le processus d'alignement a été achevé au 31 décembre 2022.

5.5.1. Les réserves d'assurance de Belfius Insurance

Comme tout assureur, Belfius Insurance conserve des réserves suffisantes pour être en mesure de respecter ses obligations contractuelles de paiement du capital, des intérêts et des indemnités aux clients. Avant l'entrée en vigueur de la TAP, Belfius Insurance appliquait déjà depuis 2006 les principes de Portfolio21 à ces réserves. Portfolio21 est une stratégie d'investissement qui vise à contribuer au développement durable en ajoutant de manière transparente des critères non financiers au processus de gestion des portefeuilles d'investissement, en s'appuyant sur les normes de l'Organisation Internationale du Travail et du Fonds de pension du gouvernement norvégien. Ce partenariat avec Portfolio21 et une société de screening ESG réputé a pris fin le 30 septembre 2022. La TAP de Belfius est désormais le seul cadre d'investissement durable pour les réserves d'assurance de Belfius.

Au 31 décembre 2022, le portefeuille d'investissement de Belfius Insurance s'élevait à environ EUR 14,2 milliards. Il se compose de crédits hypothécaires (25,6%), de biens immobiliers (5,8%, voir section 5.5.2.) et de placements pour le solde. Ces EUR 9,7 milliards sont examinés selon les critères de la TAP.

Le portefeuille de Belfius Insurance affiche une concentration substantielle sur la Belgique. Un total de 67,3% du portefeuille est composé d'obligations d'État belges, d'obligations d'entreprises belges et d'actions. Le reste est investi à l'étranger, principalement pour assurer une diversification suffisante sur la base de critères de gestion des risques.

Belfius Insurance est également un actionnaire impliqué. Grâce à Portfolio21, et jusqu'au 30 septembre 2022, les entreprises dont les pratiques commerciales n'étaient pas conformes aux normes internationales et à la politique sectorielle de Belfius, ont été encouragées à adapter leurs pratiques commerciales. Chaque année, un dialogue avec 15 à 20 entreprises était entamé au nom de Belfius Insurance. Sur la base de ce dialogue, des actions sont initiées sur les positions des entreprises concernées lorsque cela s'avère nécessaire.

Depuis la fin de Portfolio21, Belfius Investment Partners est désormais responsable de l'approche de screening et d'engagement. Un audit externe indépendant est réalisé sur une base annuelle afin de vérifier la conformité de notre portefeuille d'investissement aux principes de Portfolio21 (jusqu'au 30 septembre 2022) et la TAP jusqu'au 31 décembre 2022.

Plus d'informations sur [la politique d'engagement de Belfius Insurance](#) et le [rapport d'engagement 2022](#).

5.5.2. Le portefeuille immobilier de Belfius Insurance

5,8% du portefeuille d'investissement de Belfius Insurance (d'un montant total de EUR 14,18 milliards) est investi dans l'immobilier non coté, soit par des investissements directs dans des propriétés, soit par des participations dans des fonds immobiliers non cotés.

Fin 2022, notre portefeuille immobilier direct avait une valeur marchande de EUR 819 millions, dont 67% étaient investis dans des immeubles de bureaux et 27% dans des maisons de repos. Environ 90% de ces biens sont situés en Belgique, soutenant ainsi notre économie locale.

Nos investissements immobiliers directs sont principalement axés sur des biens neufs ou récents situés à proximité de grandes gares ou de centres de mobilité. Ces acquisitions obtiennent donc d'excellents résultats en termes de consommation d'énergie, ainsi que d'accessibilité par les transports publics. C'est le cas, par exemple, d'un immeuble de bureaux de 10.000 m² développé par Banimmo et Argema implanté à distance de marche de la gare de Louvain-la-Neuve. Acquis en janvier 2022, l'immeuble est certifié BREEAM Excellent.

Fidèle à sa mission d'être «meaningful & inspiring», Belfius Insurance a obtenu un permis de bâtir pour créer un nouveau campus universitaire sur son site historique Pachéco à Bruxelles. L'ancienne galerie commerciale du Passage 44 sera transformée en un nouveau campus universitaire neutre en carbone par la KU Leuven, ce qui devrait revitaliser les environs de la propriété en un quartier plus dynamique et avoir un impact social important pour les étudiants. En outre, il a été décidé d'ouvrir au public le magnifique jardin protégé Pechère.

Tout au long de l'année 2022, nous avons poursuivi la collecte des données de consommation, en étendant notre champ d'action à l'ensemble de notre portefeuille afin d'estimer leur empreinte carbone et leur impact sur le climat. Cette analyse, à la lumière des objectifs de réduction des émissions de l'Accord de Paris, nous permet d'identifier les propriétés qui nécessitent des investissements. Cela a par exemple conduit à la décision d'équiper le toit de l'immeuble de bureaux d'ABInBev à Louvain de panneaux solaires en 2023. Nous étudions actuellement la possibilité de digitaliser la collecte des données et de développer leur suivi en ligne pour les années à venir.

Du côté des fonds immobiliers non cotés, Belfius Insurance est toujours le plus grand investisseur dans le Vicinity Affordable Housing Fund. Vicinity a pour objectif de fournir des logements locatifs de qualité, à faible consommation d'énergie ou sans consommation d'énergie, adaptés aux modes de vie urbains d'aujourd'hui et ayant un impact social et environnemental positif. Sur les dix bâtiments en exploitation, deux ont reçu le prix Bâtiment exemplaire de Bruxelles Environnement. Il récompense les projets immobiliers qui se distinguent au niveau de la consommation d'énergie, de la mobilité, de l'écologie et de l'architecture.

En 2022, Belfius Insurance est entrée dans le capital de Cohabs, une société bruxelloise spécialisée dans le co-living. Cohabs est une plateforme de cohabitation entièrement intégrée qui possède et exploite ses propres actifs immobiliers. Elle acquiert principalement des actifs pour les rénover et les redévelopper en propriétés écoénergétiques, en utilisant de préférence des matériaux de construction naturels ou circulaires. D'un point de vue social, Cohabs s'engage à maintenir 5% du portefeuille belge en chambres solidaires avec un loyer réduit de 50% afin que la cohabitation soit accessible à tous.

En octobre 2022, en collaboration avec Eiffage Development et Ethias, Belfius Insurance a créé la société Land Investment Vehicle (LIVe). LIVe se concentre sur l'acquisition de sites en Belgique qui peuvent être (re)développés en projets résidentiels durables, économes en énergie et à faible émission de carbone.

6. Bonne gouvernance d'entreprise

6.1. Conduite responsable des affaires

En 2022, l'approche ESG globale de Belfius a été coulée dans un nouveau «ESG-framework» ayant pour objectif d'informer nos clients, partenaires, employés et autres parties prenantes de l'engagement de Belfius à traiter les questions climatiques, environnementales, sociales et de gouvernance. Il résume les ambitions, la stratégie, les engagements et la gouvernance de Belfius en matière de développement durable (ESG), tant au niveau de la conduite responsable des affaires, de la conduite de ses activités principales, de la gestion de ses opérations internes, que de ses relations avec ses contreparties.

Le «ESG - framework» permet également d'accéder à toutes les politiques sous-jacentes de Belfius liées à l'ESG, et sert ainsi de document de référence pour diriger le lecteur vers toutes les informations publiques essentielles qui constituent le fondement formel de l'engagement de Belfius à promouvoir une croissance économique durable et inclusive, par le biais de ses activités de financement, d'investissement et d'assurance, ainsi que par sa propre conduite des affaires.



6.1.1. Éthique et compliance

Tout au long de la chaîne de valeur, il est crucial pour Belfius de respecter à tout moment les lois et règlements et d'agir conformément aux normes d'intégrité les plus élevées. En tant qu'acteur financier important en Belgique, Belfius se trouve dans un environnement concurrentiel exposé à de nombreux risques, tels que la corruption, les pots-de-vin et la fraude, qui ont des impacts économiques et sociétaux. La maîtrise de ces risques fait partie intégrante de notre activité et constitue une condition essentielle à notre existence et à notre croissance continue, tout en apportant de la valeur à nos clients dans une relation basée sur l'intégrité et la confiance.

À cette fin, Belfius se conforme scrupuleusement à toutes les lois d'application, aux réglementations et recommandations réglementaires (BNB, FSMA) en vigueur et respecte les règles et pratiques prévalant dans le secteur financier, notamment en ce qui concerne la protection des intérêts des clients.

Dans le cadre de notre gestion des questions liées à l'éthique et à la compliance, nous avons mis en place plusieurs politiques et chartes qui coordonnent nos relations avec nos parties prenantes, notamment nos employés, clients, fournisseurs, etc.

6.1.1.1. Politiques de Compliance

Tout d'abord, la politique de compliance est une combinaison de la charte de compliance et de la politique d'intégrité et permet à toutes les activités commerciales du Groupe Belfius de gérer plusieurs risques potentiels de compliance en accord avec les réglementations locales et européennes. Nous attachons une attention particulière à être un employeur responsable, honnête et professionnel. Nous attendons également de nos employés qu'ils partagent les mêmes valeurs lorsqu'ils s'engagent auprès de nos clients et partenaires. C'est essentiel pour gagner, maintenir et justifier la confiance de nos clients et parties prenantes. Pour nous, elle est fondamentale à notre activité.

- La **charte compliance** stipule les tâches, les pouvoirs et la position de la fonction compliance au sein de Belfius.
- La **politique d'intégrité** promeut des comportements honnêtes, ouverts et éthiques et assure le respect des lois, règlements et autres normes professionnelles afin d'améliorer et de protéger la réputation de Belfius, de ses produits, services et activités, en plus de l'intégrité envers les clients dans toutes nos activités, la loyauté et le respect mutuel. La plupart des domaines énumérés dans la politique d'intégrité de Belfius sont également couverts par le code d'éthique interne, disponible en néerlandais, français et anglais. Le code d'éthique reflète les règles de base de la conduite des employés.

Sur la base de ces principes généraux, certains thèmes ont été développés en politiques plus détaillées et, lorsque cela s'avérait pertinent, en procédures opérationnelles internes et/ou en politiques plus concises à partager en externe. Par conséquent, nous avons établi diverses politiques relatives à ces valeurs en néerlandais, français et anglais, accessibles et transparentes pour tous. Il s'agit notamment de:

- la politique anti-discrimination qui énonce l'engagement de Belfius à éviter et à mettre fin à toute forme de discrimination au sein et à l'extérieur de l'entreprise, dans ses relations avec les employés et les personnes en quête de recrutement, les clients, fournisseurs et partenaires existants et potentiels;

- la politique de dénonciation («Whistleblowing»), qui décrit la procédure mise en place au sein de Belfius pour que tous les employés puissent signaler des violations en toute confidentialité.

Deuxièmement, Belfius a établi un ensemble de politiques distinctes pour gérer les risques liés à la compliance et maintenir des pratiques commerciales saines avec les contreparties, en accord avec la tolérance zéro de Belfius sur les comportements anti-éthiques, y compris les abus de marché, les conflits d'intérêts, la corruption, la fraude et le blanchiment d'argent:

- la politique anti-fraude définit le cadre de gestion du risque anti-fraude de Belfius - Belfius applique des règles strictes pour atteindre ses objectifs anti-fraude dans toutes les entités de Belfius;
- la politique anti-corruption met en évidence les différents scénarios et procédures alignés sur les valeurs fondamentales de Belfius en matière de corruption. Belfius attend de ses clients, fournisseurs, prestataires de services externes, intermédiaires, partenaires commerciaux ou autres personnes ou entités associées à Belfius, qu'ils appliquent les mêmes règles strictes;
- la politique anti-blanchiment (AML, Anti Money Laundering) et la politique d'acceptation des clients renforcent l'engagement de Belfius en matière d'AML et de prévention du financement du terrorisme (CFT) et les processus internes y afférents. Avoir un lien important avec la Belgique est une exigence clé de la politique d'acceptation des clients de Belfius;
- la politique en matière de conflits d'intérêts se concentre sur la prévention et l'identification des conflits potentiels, ainsi que sur la gestion de ces conflits, dans le meilleur intérêt des clients;
- la politique relative aux abus de marché interne traite des délits d'initiés, de la divulgation illicite d'informations privilégiées et de la manipulation du marché.

Les politiques susmentionnées en matière d'éthique et de conformité sont approuvées et supervisées par le comité de direction ou le conseil d'administration et sont gérées par les fonctions Compliance ou Non-Financial Risk. Elles sont régulièrement révisées et mises à jour si nécessaire afin de s'aligner sur les évolutions réglementaires, les nouvelles connaissances ou d'autres facteurs. La structure de gouvernance de chaque politique est clarifiée dans la politique elle-même. Vous pouvez consulter la liste de nos politiques et chartes les plus importantes sur notre site web.

6.1.1.2. Formation et sensibilisation

Chaque politique est communiquée aux employés via les canaux de communication internes, les e-learning et différentes formes de formations. Belfius veille à ce que les membres de son personnel soient tenus au courant des développements relatifs à leur domaine (par exemple via

des bulletins d'information), et qu'ils aient accès aux informations dont ils ont besoin pour accomplir correctement leurs tâches. En outre, nos principes, politiques et procédures connexes sont accessibles via l'Intranet.

Les employés qui ont des questions peuvent consulter soit leur correspondant de conformité dans leur propre département, soit demander conseil au département Conformité. Le réseau de correspondants de conformité dans chaque département renforce le message de conformité de la Banque en accord avec les valeurs de Belfius.

Belfius dispose de son propre programme de formation obligatoire pour l'ensemble du personnel sur les questions liées à l'éthique et à la conformité. Celui-ci comprend, entre autres, des formations sur l'éthique, la législation AML et les abus de marché. En fonction du sujet, les formations sont mises à jour annuellement, ou au maximum tous les deux à trois ans, avec des cycles de formation ad hoc organisés pour certains profils. Chaque formation est suivie d'un test donnant lieu à un certificat dont la note minimale de passage est, selon la formation, de 70 ou 80%. Chaque employé dispose de son propre tableau de bord dans lequel toutes les formations planifiées et terminées sont affichées et suivies par les RH et la Conformité. Chaque nouvel employé doit avoir suivi avec succès ces formations dans les trois mois suivant son entrée dans l'entreprise.

Compte tenu de l'importance de la gestion des risques liés à la conformité, le département Conformité a mis en place un système de gestion du temps qui permet d'avoir une vision claire du personnel nécessaire pour remplir les tâches de conformité et de suivre les développements stratégiques et les évolutions réglementaires. Des talents possédant les compétences adéquates sont engagés et ces compétences sont maintenues à travers une combinaison de formations internes et externes. Le personnel du département Conformité de Belfius doit attester d'une formation suffisante et conforme aux exigences réglementaires.

6.1.1.3. Pratiques de détection et de contrôle

La tâche principale de la fonction Conformité est de protéger la réputation de Belfius en ce qui concerne les risques de conformité. La fonction Conformité rend compte au Chief Risk Officer et est supervisée par le comité d'audit, le comité Risques et le conseil d'administration.

C'est pourquoi le département Conformité développe et exécute un programme de surveillance consistant en des contrôles approfondis sur la mise en œuvre correcte des procédures et instructions établies, assurant une atténuation efficace des principaux risques de conformité. Ces contrôles peuvent être basés sur l'audit des résultats des départements opérationnels (première ligne), sur des échantillonnages et observations propres, sur des conversations avec les employés, sur le suivi des plaintes, sur des rapports d'exception et sur des «mystery visits» dans les succursales Belfius.

Deux fois l'an, un rapport de statut sur les risques de conformité, les activités (de contrôle) et les points d'attention est présenté au comité de direction et au comité d'audit.

Belfius met en place des efforts matériels afin de ne pas être impliquée dans le blanchiment d'argent provenant d'activités illégales, l'organisation de la fraude fiscale, le financement du terrorisme ou le contournement d'embargos internationaux. Pour souligner cet engagement, le responsable de la conformité en matière anti-blanchiment a établi un cadre général de conformité avec des politiques, des mesures et des contrôles préventifs généraux. La bonne connaissance du client et son identification, la vérification de l'origine des flux financiers sur les comptes et la détection des transactions douteuses, sont autant d'éléments essentiels à la prévention de telles pratiques.



Pour rester en conformité avec les législations et réglementations nationales et européennes en matière anti-blanchiment et de financement du terrorisme, Belfius a établi des normes de connaissance du client (Know Your Customer - KYC). Ces normes exigent un devoir de diligence sur chaque client potentiel avant d'entrer en relation d'affaires, via l'identification et la vérification de son identité et, le cas échéant, de ses représentants et bénéficiaires effectifs sur la base de documents, données ou informations obtenus par le biais d'une source fiable et indépendante.

Outre ces critères objectifs, il existe des éléments subjectifs qui peuvent éveiller des soupçons sur un client et auxquels il convient d'accorder une attention particulière. Le questionnaire KYC comprend également des questions sur le type d'activité et la transparence sur la manière de faire des affaires, la réputation du client et les liens potentiels avec des pays figurant sur la liste de surveillance des pays de Belfius. Enfin, étant donné que le KYC n'implique pas des données statiques mais des données dynamiques à travers la relation avec le client, il nécessite également un suivi et une surveillance continue du client - dans ce cas, via une revue KYC avec une fréquence basée sur le risque en fonction du profil de risque individuel de conformité du client.

Par ailleurs, la surveillance suivante est effectuée:

- surveillance continue ex-post des transactions AML de deuxième ligne («Know Your Transaction»), basée sur des scénarios exploitant l'intelligence artificielle (IA), pour détecter les transactions inhabituelles ou suspectes par rapport au profil du client;
- filtrage en ligne des transactions ex-ante sur les transactions SEPA et non-SEPA pour détecter dans quelle mesure la contrepartie d'une transaction de paiement reste signalée sur les listes de sanctions internationales et d'embargos. Lorsqu'une véritable concordance est détectée, la transaction est rejetée et, dans certaines situations, les actifs peuvent être gelés et signalés au SPF Économie;
- contrôle quotidien des noms dans la base de données des clients de Belfius par rapport aux listes de sanctions et d'embargos internationaux.

Belfius maintient également une «Belfius Country Watchlist» basée sur des sources officielles et reprenant tous les pays qui présentent un risque accru de blanchiment d'argent, de fraude fiscale ou de financement du terrorisme et/ou sont soumis à des sanctions internationales ou à des embargos, justifiant ainsi une vigilance accrue et des restrictions sur les transactions qui impliquent des contreparties dans ces pays.

L'audit interne établit régulièrement des missions et des rapports concernant les activités AML/CFT.

Plusieurs procédures de détection de la fraude sont en place, en plus des obligations légales et réglementaires (y compris la détection de la fraude sociale par les entreprises). Les cadeaux et invitations d'une valeur substantielle doivent faire l'objet d'une autorisation préalable, soit de la part de la direction ou des membres du conseil d'administration, soit de la part du Compliance Officer. Belfius ne fait pas de dons politiques et ne s'engage pas dans des activités directes de lobbying.

Si nécessaire, des recommandations aux métiers sont faites et suivies et des interventions peuvent avoir lieu. Plus spécifiquement, la Compliance siège au comité NPAP (New Product Approval Process), avec le service juridique et le service des risques non financiers. Le comité NPAP pilote la procédure dite d'approbation des nouveaux produits pour passer au crible tous les nouveaux concepts, produits, processus et procédures sur les risques inhérents et formule des conditions contraignantes pour garantir la conformité, dès le départ, avec l'appétit au risque de Belfius.

En 2022, aucun incident de corruption de la part d'employés ou de partenaires commerciaux n'a été signalé, et aucune affaire judiciaire concernant la corruption n'a été intentée contre Belfius ou ses employés.

ESG dès la conception

La procédure NPAP (New Product Approval Process) est initiée pour chaque produit, service, activité, processus ou système informatique nouveau ou adapté, quel que soit le secteur d'activité, l'activité de support, la branche ou la filiale. Grâce à ce processus en cinq étapes, les parties prenantes pertinentes de l'organisation Belfius sont consultées pour identifier et évaluer les risques dans leurs domaines respectifs. Leurs avis peuvent être positifs ou fixer des conditions contraignantes («Must Have») ou non contraignantes («Nice to Have»).

L'équipe ESG centrale (Sustainability team) est une partie prenante pertinente dans ce processus. Elle identifie les risques ESG potentiels associés à un nouveau produit ou service et elle formule des conditions pour les éviter ou les réduire. De cette façon, les considérations de durabilité sont abordées dès le début des nouveaux développements. L'avis de toutes les parties prenantes concernées est consolidé dans l'avis du comité NPAP, composé de représentants de conformité, des services juridiques et des risques non financiers.

Cet «avis NPAP» est requis avant que le projet ne soit autorisé. Si des conditions contraignantes ont été fixées par l'avis du NPAP, le projet ne peut être déployé tant que ces conditions n'ont pas été mises en œuvre.

Un processus en 5 étapes



6.1.2. Devoir de diligence en matière de droits humains

En tant que bancassureur, nous considérons qu'il est de notre devoir de respecter et de protéger les droits humains des personnes, qu'il s'agisse de nos clients, de nos employés ou simplement de membres de la société en général. Notre engagement envers les droits humains touche le cœur de notre ambition d'être «Meaningful and Inspiring for Belgian Society. Together». Pour plus d'informations sur les droits humains et les employés, veuillez consulter le chapitre sur les ressources humaines de ce rapport. Dans notre [politique des droits humains](#), nous ne nous engageons pas seulement à respecter les droits humains, mais indiquons clairement que nous attendons le même niveau d'engagement de la part de nos filiales, fournisseurs et partenaires. Nous ne faisons aucune exception et attendons de tous qu'ils adhèrent à notre politique. Nous avons également élaboré un code de conduite pour nos fournisseurs, leur demandant de respecter les droits humains (voir section sur les achats durables 6.1.6.).

L'orientation client étant l'une de nos quatre valeurs fondamentales, la protection des consommateurs ainsi que le marketing et la vente responsables sont de la plus haute importance pour nous. Pour plus d'informations sur ce sujet, voir section 6.2.3.

De même, par le biais de la politique d'accélération de la transition (TAP, voir section 6.1.3), nous attendons de nos clients qu'ils respectent les droits humains, conformément à notre engagement social.

En outre, de nouvelles législations telles que la directive sur le devoir de diligence des entreprises en matière de développement durable, ainsi que la loi belge à venir sur le devoir de diligence et le devoir de vigilance des entreprises, obligeront bientôt les entreprises et leurs administrateurs à adopter un comportement durable et responsable dans leurs chaînes de valeur en effectuant une diligence appropriée en matière de droits humains. La diligence appropriée en matière de droits humains est un moyen pour les entreprises de gérer de manière proactive les impacts négatifs potentiels et réels sur les droits humains (Principes directeurs de l'ONU). Étant donné que les pratiques de diligence raisonnable susmentionnées prennent de plus en plus d'importance, tant dans l'UE qu'en Belgique, Belfius examine en interne sa propre conduite des affaires pour se préparer à ces nouvelles normes et rester conforme face aux nouvelles normes d'application des droits humains.

En 2022, nous avons effectué une analyse des lacunes de notre chaîne de valeur sur la base des attentes de: «UN Guiding Principles on Business and Human Rights», «EU Corporate Sustainability Due Diligence Directive proposal», du projet de loi belge sur le devoir de diligence et l'obligation de vigilance des entreprises et «Minimum Social Safeguards requirements of EU Taxonomy». Notre analyse a été divisée selon les six étapes du processus de «corporate due diligence» recommandées par le document d'orientation de l'OCDE sur la diligence appropriée pour une conduite responsable des affaires dont la reconnaissance est largement répandue. Grâce à cette analyse des lacunes, nous avons pu identifier les domaines à améliorer dans nos processus de diligence.

6.1.3. Accélérer la transition

En accord avec notre raison d'être «Meaningful and inspiring for Belgian society. Together», nous posons des choix clairs sur ce que nous faisons et ce que nous ne faisons pas et les reflétons dans nos politiques.

Avant tout, nous appliquons les dix principes du Pacte mondial des Nations unies. Celui-ci, dont Belfius est signataire, est le principal accord international sur les entreprises durables. Il stipule que les pratiques commerciales durables commencent par le respect des responsabilités fondamentales dans les domaines des droits de l'homme, du travail, de l'environnement et de la lutte contre la corruption. Belfius ne soutient pas les entreprises qui ne respectent pas ces principes et sont identifiées comme telles. À cette fin, Belfius investit les ressources nécessaires pour avoir accès à des données complètes et fiables.

Ensuite, des critères spécifiques s'appliquent aux secteurs économiques et aux activités, ainsi qu'aux pays et aux gouvernements.

6.1.3.1. Secteurs et activités économiques

La Transition Acceleration Policy, ou TAP en abrégé, est la politique sectorielle ESG du Groupe Belfius. Avec cette politique, Belfius prend position à l'égard des activités économiques qu'elle considère, en tout ou en partie, comme non durables. De cette manière, Belfius cherche à accélérer la transition durable de ses activités principales.

En même temps, Belfius encourage également ses entreprises clientes à évoluer vers un modèle d'entreprise plus durable lorsque cela est nécessaire et vise à informer, guider et offrir à ses clients les bonnes solutions pour cette transition. De cette manière, la TAP devient également un levier pour maximiser notre impact positif sur l'économie et la société. Le dialogue avec les clients et les parties prenantes est essentiel dans ce processus.

Belfius précise dans la TAP les activités qu'elle ne financera pas (ou seulement sous certaines conditions), et explique pourquoi:

- certaines activités (tabac, jeux de hasard, extraction de charbon et de lignite, extraction de pétrole et de gaz non conventionnels, activités spéculatives liées aux matières premières agricoles) sont résolument exclues;
- pour d'autres secteurs (extraction de pétrole et de gaz conventionnels, production d'électricité, énergie nucléaire), des critères spécifiques déterminent les activités que nous excluons et celles que nous voulons soutenir vers une transition économique durable;
- pour d'autres secteurs encore (extraction de minerais et de métaux, culture d'huile de palme et de soja), des conditions relatives à la politique de durabilité des entreprises sont imposées. Ce filtre normatif doit garantir qu'une entreprise respecte les droits fondamentaux des travailleurs, des riverains, de leur cadre de vie et de leurs moyens de subsistance, ainsi que de l'environnement.

La TAP s'applique à toutes les entités de Belfius et couvre toutes les activités de base impliquant des contreparties professionnelles. Les critères de la TAP ont été rendus aussi uniformes que possible pour toutes les activités, et ce n'est que lorsque la nature spécifique de ces activités ne le permet vraiment pas que des déviations ont été faites, par exemple en appliquant des critères minimaux légèrement différents, mais toujours en utilisant la même philosophie.

Les critères de la TAP ont été intégrés dans les processus et procédures existants des entités de Belfius, notamment la politique d'acceptation des clients, les directives d'acceptation des risques de crédit, les processus d'octroi de crédit et de leasing, le processus de sélection des fonds d'investissement, les instructions aux gestionnaires de fonds tiers, les directives relatives aux transactions sur les marchés financiers, le processus de validation des nouveaux produits, services et partenariats. Des formations sur la TAP sont dispensées aux employés concernés sur une base ad hoc et une équipe centrale TAP est disponible pour des conseils.

Du point de vue des risques, la TAP est un outil essentiel pour gérer l'exposition aux divers risques ESG liés à nos activités et à nos contreparties. À cet égard, les entreprises, et les institutions financières en particulier, sont soumises à des exigences réglementaires de plus en plus strictes. La TAP est également le principal instrument en ce qui concerne la gestion de nos fonds d'investissement pour éviter ou limiter les effets potentiellement négatifs des décisions d'investissement («PAI») selon la réglementation européenne SFDR.

Les critères de la TAP évolueront au fil du temps, en fonction de l'évolution de notre propre ambition en matière de durabilité, des résultats du dialogue avec les parties prenantes, de l'évolution des réglementations, des développements technologiques et des nouvelles attentes de la société. La mise à jour la plus récente de la TAP remonte à décembre 2022. Les principales adaptations concernent le champ d'application des produits et services, les exigences pour les partenaires de gestion de fonds privilégiés de Belfius, et des détails supplémentaires sur la gouvernance de la TAP.

Le texte intégral de la TAP peut être consulté [ici](#).

6.1.3.2. Gouvernements

Belfius utilise une liste de pays à surveiller lorsqu'il s'agit de financer des transactions de clients impliquant une autorité ou une entreprise publique étrangère. Cette liste couvre, entre autres, les risques potentiels de blanchiment d'argent, de financement du terrorisme et de violation des embargos européens ou américains, tant en ce qui concerne la nature des transactions que la contrepartie elle-même. Si Belfius ne peut exclure ces risques sur la base d'informations et de documents crédibles, la transaction ou la relation client sera refusée. La composition de nos fonds d'investissement exclut les gouvernements qui sont considérés comme des régimes controversés sur la base d'une liste noire interne de Belfius IP et du modèle de durabilité de Candriam pour les gouvernements.

6.1.4. Un contribuable honnête

Bancassureur à ancrage local, Belfius joue un rôle important dans la société. Nous estimons qu'il est de notre responsabilité de contribuer à la prospérité du pays, afin de permettre une croissance économique durable et une évolution de la société vers plus de bien-être. Nous comprenons l'intérêt des politiques fiscales efficaces pour relever les défis sociaux, économiques et environnementaux.

En tant qu'entreprise responsable qui encourage l'adoption de pratiques plus durables, nous veillons à suivre de manière proactive les évolutions des règles fiscales applicables à Belfius et à ses activités, afin d'aligner systématiquement notre stratégie en la matière sur la législation fiscale en vigueur, et à répondre aux attentes de nos parties prenantes en matière de bonnes pratiques fiscales. Outre le respect scrupuleux des règles fiscales, Belfius s'engage à ne pas mettre en œuvre de planification fiscale agressive.

D'un point de vue opérationnel, notre service fiscal interne veille notamment à ce que les directives et politiques internes restent parfaitement à jour par rapport aux évolutions de la fiscalité. Nous adaptons en permanence les procédures et développons des initiatives visant à prévenir les risques en la matière. La «Tax risk score card», qui permet l'évaluation et le suivi continu des risques fiscaux détectés – y compris dans le cadre de la procédure d'approbation des nouveaux produits (voir section 6.1.1.) - est un bon exemple de ce type d'initiative.

Nous communiquons en toute transparence notre approche concernant la stratégie fiscale du groupe (objectifs, directives, responsabilités en matière de gestion fiscale), dans la [Note de politique fiscale](#) du Groupe Belfius. Cette Note est rédigée par le département fiscal et approuvée par le comité de direction de Belfius Banque, Belfius Insurance ainsi que par les conseils d'administration de toutes les entités du groupe. La politique est revue chaque année et mise à jour le cas échéant, après approbation des organes susmentionnés, pour être ensuite publiée sur l'Intranet et sur le site internet de Belfius.

En 2022, l'annexe 3 de la Note de politique fiscale du Groupe Belfius portant sur la Politique de prévention en matière fiscale a été profondément remaniée suite à la publication d'une nouvelle législation et de nouvelles obligations formulées par la BNB dans le cadre de la lutte contre la fraude fiscale. Ces mesures ont pour but d'encourager le secteur financier à s'organiser de telle manière à être irréprouvables dans le domaine fiscal et, plus particulièrement, à éviter toute implication dans des opérations de (facilitation de la) fraude fiscale par la clientèle.

À cet égard, notre politique claire consiste à ne pas nous engager dans une relation ou dans des transactions dans lesquelles la fraude fiscale est présente ou suspectée.

Nous suivons de près l'application pratique des principes relatifs à la prévention en matière fiscale par l'ensemble de nos collaborateurs ou mandataires. Cela se traduit notamment par une nouvelle procédure de surveillance rapprochée mise en place en collaboration avec le département compliance. Pour les clients «Wealth & Private», dont les dossiers nécessitent une vigilance ajustée aux spécificités des opérations/transactions propres à ceux-ci, un comité «Intake» dédié a été mis en place afin de maintenir un profil de risque faiblement exposé au blanchiment d'argent (découlant du délit de base correspondant à la fraude fiscale). Une autre initiative importante prise par Belfius pour lutter contre la fraude fiscale concerne l'élaboration d'e-learning spécifiques afin de donner les outils adéquats aux collaborateurs et mandataires qui ont un rôle à jouer dans la prévention de la fraude fiscale et la détection des mécanismes particuliers.

L'objectif de toutes ces mesures prises par Belfius est d'arriver à un contrôle permanent des risques fiscaux, et en particulier aux risques liés à la (facilitation de la) fraude fiscale.

En outre, en cas de doute par rapport à l'implémentation de nouvelles législations ou interprétation d'une législation existante, Belfius n'hésite pas à contacter pro-activement l'administration ou le SDA (service des décisions anticipées) afin d'obtenir une sécurité juridique via un ruling fiscal sur l'application des lois fiscales aux opérations envisagées.

Notre département fiscal, sous la supervision du Chief Financial Officer, a un rôle de première ligne lorsqu'il est amené à traiter avec les autorités fiscales locales en Belgique. En cas de contrôle de ses propres obligations fiscales ou celles de tiers, Belfius veille à collaborer de manière efficace et transparente avec l'administration fiscale pour faciliter l'évaluation du respect desdites obligations.

Les montants des impôts payés par Belfius en tant que conglomérat sont inclus dans les états financiers de Belfius.

Comptes annuels consolidés

(en milliers d'EUR)	2020	2021	2022
CASH IMPÔTS ET CONTRIBUTIONS	(688.067)	(727.492)	(794.816)
Charges d'impôts courants ⁽¹⁾	(228.428)	(234.998)	(266.896)
Taxes du secteur ⁽²⁾	(237.076)	(277.617)	(283.072)
Contributions patronales d'assurances sociales	(113.221)	(109.118)	(126.510)
TVA non déductible	(68.888)	(66.177)	(79.302)
Autres impôts et taxes indirects	(40.454)	(39.582)	(39.036)

(1) Cf. Note «7.16. Annexe au compte de résultats consolidé» de Belfius Banque.

(2) Cf. Note «7.9. Annexe au compte de résultats consolidé» de Belfius Banque (Taxes du secteur & autres taxes).

Belfius joue également un rôle de collecteur d'impôts pour le compte des autorités fiscales, en retenant un certain nombre de taxes sur les comptes des clients. Si un client exprime une plainte fondée concernant les montants retenus, Belfius dispose de procédures pour justifier ou rectifier ceux-ci.

Dans ce cadre, conformément aux attentes des instances prudentielles, Belfius informe les clients de la fiscalité qui grève chacun des produits commercialisés sous son enseigne, mais ne fournit aucune forme de conseil ou d'assistance personnelle sur le plan fiscal, à l'exception du Service offert par l'équipe Wealth Analysis and Planning.

Enfin, Belfius respecte toutes les règles de l'OCDE sur l'érosion de la base d'imposition et le transfert de bénéfices (BEPS) reprises dans la législation belge, et dans celles des autres juridictions où les entités de Belfius sont établies. Le BEPS est un plan d'action de l'OCDE contre l'évasion fiscale par l'exploitation abusive des lacunes et des différences entre les règles fiscales.

Belfius concentre ses activités commerciales exclusivement sur le marché belge. Cependant, pour certaines activités très spécifiques, nous maintenons des entités au Luxembourg et en Irlande:

- Belfius Financing Company SA émet certains titres pour des investisseurs externes. Pour des raisons techniques et opérationnelles, il a été décidé d'effectuer ces émissions au Luxembourg, en toute transparence vis-à-vis des autorités fiscales belges et après réception d'un avis favorable. Belfius Insurance Finance y gère en outre un portefeuille d'actions et d'obligations;
- Belfius Ireland, basée en Irlande, détient un portefeuille historique d'obligations à long terme. Ce portefeuille est actuellement en «run-off». La présence de Belfius en Irlande ne constitue pas une forme d'optimisation fiscale car il n'y a pas de déplacement de la base imposable de la Belgique vers l'Irlande.

6.1.5. Confidentialité des données et sécurité de l'information

6.1.5.1. Confidentialité des données

En raison de la nature même de leurs activités, les institutions financières traitent régulièrement un grand nombre de données. La confidentialité et la sécurité de l'information de ces données ont toujours été de la plus haute importance pour Belfius, vu qu'il est crucial de conserver la confiance de nos clients et partenaires, ainsi qu'une solide réputation.

Compte tenu de l'évolution de la digitalisation des offres de produits et de services dans le secteur financier (y compris celles des partenaires non financiers) et des pratiques établies de travail à distance, la protection des données est devenue une préoccupation de plus en plus importante pour les institutions financières. À cette fin, en tant que groupe de bancassurance responsable et inspirant («Meaningful and Inspiring») pour la société belge, Belfius accorde une attention particulière à la vie privée de ses clients et de ses employés et traite et protège soigneusement toute information sensible générée dans le cadre de ses activités quotidiennes, dans le strict respect des législations en vigueur et des directives applicables.

Chez Belfius, le respect de la vie privée, des droits fondamentaux, des libertés fondamentales et de la protection des données personnelles est primordial. Cet engagement se traduit par des contrôles réguliers et, en cas d'identification d'un risque potentiel, par des actions d'atténuation et de correction rapides. En outre, Belfius s'engage à ne pas vendre de données personnelles et travaille continuellement à la transparence du traitement des données personnelles dans le but de fournir des services, en particulier lorsque cela nécessite un échange de données avec des tiers.

Les engagements fondamentaux de Belfius en matière de respect de la vie privée et de collecte, d'utilisation et de partage responsables des données à caractère personnel, sont exposés dans notre Charte vie privée accessible au public. Ce document est régulièrement mis à jour afin d'informer les clients et les consommateurs de tout changement et est repris dans une «Privacy Policy» interne correspondante et des directives complémentaires. La Charte vie privée actuelle date du 1^{er} janvier 2022.

Gouvernance du règlement général sur la protection des données (RGPD)

De nombreux acteurs collaborent pour s'assurer que nos processus existants et nouveaux sont et restent conformes au RGPD: le Data Protection Officer (DPO), le Chief Information Security Officer (CISO), le Digital Security Officer (DSO), le Chief Data Officer (CDO), le département des risques non financiers (NFR, Non Financial Risk), le département juridique, le département Compliance et le Outsourcing Officer.

Un «GDPR Steering Committee» a lieu au moins une fois par trimestre. Les indicateurs clés de risque relatifs à la vie privée et d'autres questions liées au RGPD sont discutés lors de cette réunion, puis rapportés en interne à la direction ainsi qu'aux comités d'audit et des risques par le biais de divers rapports. Ces indicateurs clés de risque relatifs à la vie privée font également partie de notre RAF.

Il existe un réseau dédié de correspondants en matière de vie privée dans chaque département. Ils travaillent en étroite collaboration avec le DPO pour soutenir et conseiller les employés sur les questions liées au RGPD. Ces correspondants sont tenus au courant des nouveaux développements par le biais de sessions d'information dédiées.

Mise en œuvre du Règlement général sur la protection des données («RGPD»)

Les projets, neufs et existants, sont examinés et conseillés par de multiples parties prenantes dans le cadre de la procédure NPAP (New Product Approval Process, voir section 6.1.1.).

Chaque nouvelle approche client – qu'il s'agisse de proposer des produits, des services, des outils numériques ou des informations – fait l'objet d'une analyse préalable conforme au RGPD (Règlement général sur la protection des données, 2018). Lors de la collaboration avec des tiers, la compliance RGPD et les exigences minimales de sécurité sont définies contractuellement, testées initialement puis vérifiées régulièrement selon une fréquence basée sur les risques, calibrée en fonction du type de données échangées.

Belfius tient un registre de toutes les activités de traitement des données. Chaque activité de traitement est attribuée à un responsable et une évaluation du risque RGPD est effectuée et documentée. Tous ces éléments sont régulièrement vérifiés par le DPO, le risque et l'audit interne et les résultats sont soumis à la direction et au «GDPR Steering Committee».

Veille et information relatives au RGPD

Les changements de législation (par exemple, Payment Services Directive, Digital Services Act, Digital Markets Act, Digital Governance Act) ayant un impact sur le RGPD, «Court of Justice or Data Protection Authority judgement» et «Data Protection Authority guidelines» sont analysés par le service juridique et le DPO et, le cas échéant, implémentés. Le CISO et le DPO informent également régulièrement les parties prenantes internes et la direction des changements, impacts ou décisions à venir des régulateurs ou des autorités de protection des données.

Les employés sont également sensibilisés à la question de la protection de la vie privée par le biais de formations en ligne obligatoires à suivre dans un délai de trois mois après l'embauche et répétées au moins tous les trois ans. En

2022, environ 10.000 personnes, qu'il s'agisse d'employés de Belfius Banque et de ses filiales ou d'agents indépendants des marques Belfius ou DVV, ont été invitées à suivre un e-learning sur le RGPD. 98% d'entre eux l'ont suivi avec succès, ce qui, compte tenu des maladies de longue durée et des départs à la retraite, approche un taux de réussite de 100%.

Outre un chapitre détaillé permanent relatif au RGPD sur l'Intranet, la sensibilisation à la vie privée et au RGPD est maintenue par des communications régulières par ce canal, ainsi que par des e-mails adressés à tous les groupes cibles ou à certains d'entre eux dans le cadre de projets spécifiques.

Droits liés au RGPD et «data breaches»

Le RGPD garantit aux clients une série de droits, dont celui d'accéder à leurs données personnelles et de les modifier. La Charte vie privée de Belfius expose les possibilités d'exécution des droits RGPD. Les canaux digitaux de Belfius Banque facilitent l'exercice de ces droits, comme en témoignent les 9.475 demandes d'accès formulées par les clients en 2022. Plus de 97% des demandes (9.236) concernaient des demandes de droit d'accès.

À côté de celles-ci, on compte également de nombreux changements d'adresse (droit de rectification) qui ont été effectués en scannant les cartes d'identité électroniques dans les apps ou via les ATM, ainsi que des ajustements des «privacy settings» dans les apps bancaires des clients (droit d'opposition ou de consentement).

99% des demandes sont passées par nos canaux digitaux et ont été traitées le jour ouvrable suivant. Cela confirme que Belfius peut assez rapidement offrir à ses clients une transparence totale sur les données personnelles stockées.

La gouvernance et le traitement des droits et des plaintes liés au RGPD sont décrits dans une directive interne distincte sur la protection de la vie privée et relèvent de la responsabilité du management. Un indicateur de risque clé spécifique fait référence à la réponse rapide aux demandes de renseignements sur les droits liés au RGPD. Ce point fait également l'objet d'un rapport régulier au «GDPR Steering Committee» et à la direction.

La gestion des «data breaches» (violations de données) est décrite dans une directive interne distincte. Notre stratégie consiste à analyser, atténuer et remédier à chaque incident aussi rapidement que possible. Toutes les violations sont documentées en interne, soumises à une évaluation des risques, signalées au «GDPR Steering Committee» et donnent lieu à des mesures correctives le cas échéant. La décision de communiquer à l'autorité de protection des données (APD) et/ou aux personnes concernées fait partie de chaque analyse de violation.

Aucune violation majeure de données n'a été identifiée en 2022. 14 incidents mineurs ont été signalés à l'autorité de protection des données, contre sept en 2021 et huit en 2020. Dans chaque cas, la réponse a été rapide et des mesures appropriées ont été prises.

6.1.5.2. Sécurité de l'information

Un paysage en mutation

La numérisation, l'innovation et l'évolution des modèles commerciaux du secteur bancaire vont de pair avec des cyber-risques en constante évolution. Les banques sont de plus en plus interconnectées, non seulement entre elles, mais aussi avec de nombreux tiers. La pandémie de 2021 a également accéléré la transition des clients vers des modes de paiement numériques, l'évolution vers des lieux de travail numériques ou hybrides et elle a aussi transformé les modalités de travail et de communication des employés. Des concepts comme le «Bring-Your-Own-Device», les réunions en ligne, l'accès aux données à tout moment et en tout lieu, entre autres, vont rester dans les habitudes. Ces dernières années, l'augmentation des cyberattaques a démontré à quel point les organisations et la société sont dépendantes des systèmes et technologies de l'information et quel peut en être l'impact sur l'économie (coûts) et les personnes.

Pour Belfius, la protection des informations et le maintien d'un environnement sécurisé pour les données de nos clients sont essentiels. Nous voulons garantir des performances élevées en matière de sécurité de l'information afin que nos clients nous fassent confiance à cet égard.

Évaluations et tests

Les exigences réglementaires sont devenues plus strictes au fil des années, ce qui signifie que Belfius doit se conformer à plusieurs cadres réglementaires et législations nationales et européennes, notamment RGPD, PSD2, DORA, NIS, etc. En outre, la sécurité de l'information fait partie de fréquents audits réglementaires. Les sujets liés à la sécurité de l'information chez Belfius sont audités au moins une fois par an via des audits internes, externes et/ou réglementaires. En outre, tous les deux ans, Belfius soumet volontairement tous les processus de sécurité de l'information à une évaluation de maturité par une partie externe, afin de mesurer de manière indépendante sa performance en matière de sécurité de l'information.

Belfius effectue annuellement des tests internes et externes divers et variés. Il s'agit notamment de «Red team assessments», de tests de pénétration, de scans de vulnérabilité et d'examen de la configuration, qui contribuent tous à fournir une assurance sur divers aspects de l'organisation, du cadre et de l'infrastructure de sécurité. Ces tests permettent de déterminer l'efficacité des contrôles existants, d'identifier de nouveaux risques ou vulnérabilités, de vérifier la conformité aux exigences réglementaires, etc.

Des «Cyber hygiene assessments» distincts sont réalisés pour valider l'efficacité des contrôles existants, en s'assurant que les nouvelles fonctionnalités de sécurité sont appliquées là où elles sont nécessaires et qu'elles apportent une amélioration continue à tous les contrôles liés aux personnes, aux processus et aux technologies.

Cadres et gouvernance

Belfius utilise des cadres standardisés, tels que ISO 27001 (sécurité de l'information), ISO 27005 (gestion des risques informatiques), NIST Cybersecurity Framework et MITRE ATT&CK. Le Information Security Management Systems (ISMS) (système de gestion de la sécurité de l'information) garantit que la «top-level Information Security Policy» est effectivement traduite en directives, politiques et processus de niveau inférieur. Cela garantit que tous les départements contribuent à une organisation sûre. En améliorant continuellement le ISMS, en mettant à jour le cadre et les politiques (par exemple en incorporant les leçons apprises, les recommandations d'audit, la stratégie d'entreprise, les exigences de conformité, etc.) et aussi en mesurant et en surveillant l'implémentation de ses contrôles, Belfius établit et améliore la confidentialité, l'intégrité et la disponibilité de ses systèmes.

Un «Technology Committee» a été mis en place au niveau du conseil d'administration au sein du Groupe Belfius en 2021. Ce comité conseille le conseil d'administration sur les questions relatives aux technologies de l'information, au numérique, aux données et aux aspects de sécurité, pour toutes les filiales du Groupe Belfius.

Le Information Security Steering (ISS), géré par le Chief Information Security Officer (CISO) et présidé par le Chief Risk Officer (CRO), assure une stratégie de sécurité de l'information bien gérée et coordonnée. Un système adéquat d'identification, de protection, de détection, de réaction et de récupération est mis en place conformément aux exigences réglementaires en matière de sécurité de l'information.

Gestion des risques et 3 lignes de défense

La responsabilité de la surveillance des risques liés à la technologie, y compris les risques informatiques et de cybersécurité, incombe au comité des risques et au comité d'audit du conseil d'administration - ceux-ci sont informés trimestriellement en matière de sécurité de l'information. Pour souligner notre engagement, l'appétence au risque de Belfius (Risk Appetite Framework, RAF), approuvé par le conseil d'administration, comprend une section sur la sécurité de l'information. Le RAF définit et mesure les indicateurs clés de performance (KRI) essentiels pour assurer la performance de la sécurité de l'information. Lorsqu'un KRI est inférieur au seuil défini, un plan de remédiation doit être détaillé au «Information Security Steering». La «Information Security Policy» définit plus précisément le cadre pour garantir une approche cohérente et rationalisée de la sécurité de l'information.

Pour assurer la détection, le signalement et l'atténuation de tous les types de risques au sein de l'organisation, Belfius a appliqué le modèle des trois lignes de défense. La première ligne de défense en matière de sécurité de l'information est le Digital Security Officer (DSO), qui rend compte au Chief Technology Officer (CTO). Le Chief Information Security Officer (CISO) est responsable de la supervision de la sécurité de l'information à partir de la deuxième ligne de défense, et rend compte au Chief Risk Officer (CRO). L'audit assure une évaluation indépendante de l'ensemble de l'organisation dans le cadre de la troisième ligne de défense.

Les politiques et processus en matière de risques décrivent la manière dont ces lignes de défense interagissent et garantissent que tous les types de risques au sein de l'organisation sont gérés de façon adéquate, étant donné que les risques non gérés pourraient avoir un impact financier, ainsi qu'un impact sur la réputation, les opérations ou la législation de Belfius.

La feuille de route de la sécurité

Les «risk assessments» aident à définir les améliorations les plus appropriées pour atteindre nos ambitions. Les grands objectifs et priorités sont traduits en projets concrets et reportés sur une feuille de route qui s'étend généralement sur deux ans. À ces projets sont alloués un budget spécifique qui s'ajoute au budget courant de cybersécurité pour les tâches habituelles.

Pare-feu humains

Afin d'améliorer les compétences et la sensibilité aux risques de sécurité de l'information des employés et des contractants de Belfius, des initiatives de sensibilisation, de formation et de test (par exemple, des simulations trimestrielles de courrier hameçon) sont régulièrement réalisées. Chaque année, un plan de sensibilisation à la sécurité est créé, intégrant les leçons tirées des années précédentes, les domaines dans lesquels les «pare-feu humains» de Belfius doivent être améliorés, ainsi que les menaces émergentes dont le personnel doit être conscient. En 2022, comme en 2021, l'accent a été mis sur la sécurité des appareils personnels: verrouillage des écrans, prévention des fuites de données lors du travail à distance, etc. Ce plan a été réalisé dans le cadre d'une collaboration entre différents départements afin de s'assurer qu'il était aligné sur toutes les initiatives existantes au sein de l'organisation et qu'un message cohérent et homogène était transmis à toutes les parties concernées.

Certaines formations en matière de sécurité sont obligatoires pour tous les collaborateurs et font l'objet d'un suivi actif par le management avec le soutien du département des ressources humaines. Le pourcentage d'achèvement est rapporté aux membres du «Information Security Steering». Les taux de clics résultant des simulations de phishing sont également rapportés au «Information Security Steering».



pour un suivi étroit. Tous les nouveaux employés sont tenus de suivre une formation sur la sécurité de l'information dans le cadre du processus «d'onboarding».

La sensibilisation à la sécurité de l'information se fait fréquemment par le biais d'initiatives générales ou ciblées à l'intention de groupes spécifiques, notamment les clients, les étudiants et le grand public.

Partage d'informations et groupes de travail

Belfius participe à plusieurs fédérations, groupes de travail et initiatives, dont Febelfin (la Fédération belge du secteur financier), la «Belgian Cyber Security Coalition» et FS-ISAC. Cela permet à Belfius de collaborer et d'échanger sur les meilleures pratiques en matière de sécurité de l'information avec des organisations du secteur financier et issues d'autres secteurs.

Pour plus de détails sur la sécurité de l'information et la protection des données, veuillez consulter le [Risk Report de Belfius 2022](#).

6.1.6. Approvisionnement durable

Chez Belfius, nous envisageons d'inclure toutes nos parties prenantes dans notre avancée vers un avenir durable. C'est pourquoi nous nous engageons activement avec nos fournisseurs dans ce projet ambitieux. Nous nous engageons à répondre aux attentes de nos parties prenantes, tout en créant de la valeur grâce à une politique d'achats durables qui tient compte des dimensions économiques, sociales et environnementales.

En 2022, Belfius a travaillé avec 3.500 fournisseurs, dont 88% étaient des entreprises belges locales, y compris une majorité de prestataires de services. Parmi ces fournisseurs, 793 opèrent avec des contrats établis par Belfius et sont donc activement surveillés en termes de santé financière et de conformité réglementaire. Sur ces 793 fournisseurs activement surveillés, 287 sont identifiés comme des fournisseurs à risque élevé et moyen sur la base de notre formule de détermination du risque fournisseur. Les fournisseurs à risque élevé et moyen sont principalement des fournisseurs de systèmes et de solutions informatiques ou numériques et constituent 80% de nos dépenses d'approvisionnement globales de 2022. En 2022, les contrats avec des entreprises belges représentaient 88% de nos dépenses fournisseurs, ceux avec des entreprises européennes représentaient 10% et les entreprises non européennes 2%.

Nous sommes très attentifs au respect de nos valeurs et de nos engagements tout au long de la chaîne d'approvisionnement en incluant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans notre politique d'achat et nos processus d'approvisionnement et de sélection des fournisseurs.

Les documents suivants indiquent explicitement que les critères ESG sont pris en compte dans nos processus et qu'une évaluation ESG est une étape obligatoire pour s'engager dans une relation commerciale à long terme avec Belfius.

- Nos conditions générales précisent que les résultats de l'évaluation ESG peuvent conduire à la résiliation des contrats en place. Elles imposent également le respect du RGPD.
- Le [Code de conduite pour les fournisseurs en matière de développement durable](#) est conforme aux 10 principes du Pacte mondial des Nations unies, intégrant dans les relations commerciales les niveaux de comportement attendus en termes de droits humains internationalement proclamés et d'absence de violations des droits humains, de critères de santé et de sécurité sur le lieu de travail et dans les produits et services, de normes de travail respectueuses, de valeurs

de lutte contre la corruption et d'intégrité, de respect de la liberté d'association et de négociation collective, d'élimination de toute forme de travail forcé et obligatoire, d'abolition du travail des enfants, d'élimination et d'interdiction de la discrimination et d'impacts environnementaux positifs.

Depuis 2021, les nouveaux fournisseurs de biens et de services avec lesquels Belfius souhaite s'engager doivent accepter les conditions générales de Belfius et aussi signer et respecter le code de conduite de Belfius en matière de durabilité pour les fournisseurs, y compris l'approche de tolérance zéro de Belfius en matière de fraude, de corruption et de discrimination.

Dans le cas où la relation avec le fournisseur est qualifiée d'externalisation critique, la «Outsourcing Risk & Material Arrangements Policy» s'applique également. Pour plus d'informations, voir le [Risk Report 2022 de Belfius](#).

Afin de réaliser notre ambition d'intégrer des critères ESG dans nos processus d'approvisionnement, Belfius travaille avec EcoVadis, une agence mondiale de notation ESG qui fait autorité dans ce domaine. Les fournisseurs qui répondent aux appels d'offres de Belfius reçoivent un lien leur permettant d'effectuer une évaluation de leur performance en matière de durabilité auprès d'EcoVadis, s'ils ne l'ont pas encore fait. En effet, en tant que première étape de notre programme d'évaluation ESG, nous avons pour objectif d'évaluer 70% de nos dépenses d'achat de 2021, en donnant la priorité aux profils à risque élevé et moyen. Cette étape a été menée à bien avec une évaluation de 70,5% du total de nos dépenses d'achats de 2021, ce qui représente désormais 66% du total des dépenses fournisseurs de 2022. Aucun fournisseur n'a obtenu un score insuffisant et seuls vingt d'entre eux ont reçu un score «partiel» - inférieur à 45/100.

Les fournisseurs qui ont reçu un score partiel sont invités à élaborer un plan d'action pour augmenter leur score (supérieur à 45/100) dans les deux ans. Dans le cas où un score insuffisant est reçu sur l'un des sous-thèmes (environnement, éthique, travail et droits humains ou achats durables), une amélioration dans l'année est demandée. Belfius suivra de près toute évolution en la matière.

Au cours de l'année 2022, Belfius a interagi activement avec les fournisseurs qui n'ont pas répondu immédiatement à l'invitation d'évaluation ESG. Ces 68 fournisseurs représentent 9% des dépenses totales d'achats de 2022. À ce jour, nous avons dû suspendre notre relation d'affaires avec un fournisseur en raison des critères fixés.

En 2022, la méthodologie de risque des fournisseurs a été redéfinie, ce qui a entraîné un plus grand nombre de fournisseurs à risque élevé ou moyen. Les nouveaux ajouts (125 fournisseurs), pour la plupart de petites entités, ont été contactés en décembre 2022 pour commencer l'évaluation ESG. Un webinaire organisé par Belfius et EcoVadis en janvier 2023 a fourni des informations supplémentaires et une motivation pour adhérer aux ambitions ESG de Belfius.

Enfin, nous avons réfléchi à nos propres résultats EcoVadis liés au thème des achats durables et avons identifié différents domaines qui pourraient être améliorés. Deux objectifs ont été fixés: un taux de participation de 100% des acheteurs à une formation de sensibilisation à la durabilité en 2023 et une couverture de 80% des dépenses avec un profil de risque élevé et moyen, ayant signé le code de conduite de durabilité 2021 pour les fournisseurs.

Pour ce dernier point, nous demandons aux fournisseurs dont les contrats sont antérieurs à 2021 d'adhérer au code.

6.1.7. Gouvernance ESG

L'ESG, y compris les risques climatiques et environnementaux, est un sujet clé pour toutes les échelles de gouvernance du Groupe Belfius. Comme nous pensons qu'une gouvernance solide et l'implication de tous les niveaux de notre entreprise sont essentielles pour la robustesse de notre approche de la gestion des risques climatiques, les règlements d'ordre intérieur des conseils d'administration, du comité de risque Belfius Banque et du comité de risque et souscription Belfius Insurance, des comités de direction et du «Joint Management Committee» ont été adaptés pour intégrer explicitement les évolutions récentes des responsabilités ESG.

Pour un aperçu général de la composition et des attributions de ces organes de gouvernance, veuillez vous référer au chapitre Gouvernance d'entreprise du rapport annuel de Belfius.

- Les **conseils d'administration de Belfius Banque et de Belfius Insurance** définissent et supervisent la mise en œuvre de la stratégie (ESG), des objectifs (principalement par le biais du processus de planification financière et du reporting des résultats et de la revue des activités), de la politique générale (y compris la Transition Acceleration Policy), de l'appétit pour le risque et de l'approche du risque sur proposition ou recommandation du comité de direction. Le cadre d'appétence au risque (Risk Appetite Framework, RAF) est fixé annuellement par le conseil d'administration sur proposition du comité des risques. Avec l'importance croissante des risques ESG et climatiques en particulier, la révision annuelle du RAF se traduit, chaque année, par l'intégration d'un nombre croissant de nouveaux indicateurs ESG qualitatifs et quantitatifs.
 - Deux fois par an, les conseils d'administration donnent des conseils sur les questions ESG et examinent les progrès réalisés dans les projets et les objectifs liés à la durabilité, indiqués dans le tableau de bord ESG (Core), afin de s'assurer que la durabilité est pleinement et systématiquement intégrée dans toutes les propositions de valeur mettant en œuvre notre stratégie. Les revues des activités des différents secteurs d'activité intègrent également de plus en plus d'indicateurs de performance clés liés à l'ESG, tout comme le rapport RAF et le «Quarterly Risk Report» (QRR).
 - Les compétences individuelles de chaque membre du conseil d'administration sur chacun des aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance sont explicitement documentées dans la «grille de compétences» du conseil. La grille de compétences, ainsi que l'importance croissante de l'ESG, alimentent les considérations du comité de nomination en matière de politique de succession. Les nouveaux administrateurs bénéficient d'un programme d'accueil Belfius qui comprend une sensibilisation à l'ESG.
- Les **comités de risque au niveau du conseil d'administration** ont des pouvoirs et des responsabilités consultatifs vis-à-vis des conseils d'administration en ce qui concerne la définition de l'appétit pour le risque et de la stratégie actuelle et future (y compris le risque ESG et climatique), ainsi que le suivi de leur mise en œuvre. Étant donné que les risques liés à la durabilité constituent un risque de premier plan chez Belfius, les comités des risques assurent une surveillance efficace des risques ESG sur une base trimestrielle par le biais de la revue trimestrielle des risques (le QRR) et du rapport trimestriel RAF. Ils surveillent également les progrès, les écarts et les retards potentiels de Belfius dans l'exécution du plan d'action ESG (conçu pour répondre aux attentes fixées par le guide de la Banque centrale européenne (BCE) sur les risques liés au climat et à l'environnement) sur une base trimestrielle via un indicateur dédié inclus dans notre cadre d'appétence au risque.





- Le «**Joint Management Committee**» de Belfius, composé de tous les membres du comité de direction de Belfius Banque et de Belfius Insurance, gère les questions stratégiques du groupe, y compris la stratégie de durabilité et sa mise en œuvre pour le groupe bancaire et d'assurance. Il est responsable de la mise en œuvre des réglementations ESG obligatoires et des engagements ESG volontaires et les sujets ESG y sont discutés sur une base trimestrielle. Il a mis en place le Strategic Sustainability Committee (SSC) en tant que centre de gouvernance ESG (opérationnel) pour soutenir ses efforts et responsabilités ESG.
- Le nouveau **Strategic Sustainability Committee (SSC)** dirige l'exécution de notre stratégie ESG, de notre «ESG Framework» et de la TAP et surveille l'exécution des sujets ESG transversaux (par exemple, les objectifs climatiques fondés sur la science ou «science-based targets»), la conformité avec les réglementations spécifiques ESG (par exemple, SFDR et les Principales Incidences Négatives, taxonomie européenne), ainsi que la mise en œuvre des politiques ESG propres à Belfius (comme la Transition Acceleration Policy). Le SSC valide le rapport annuel sur le développement durable, supervise toutes les autres exigences en matière de rapports ESG et assure la communication au sein des différentes initiatives dans lesquelles Belfius est engagée. Le CEO de Belfius Banque et le CEO de Belfius Insurance sont membres du Strategic Sustainability Committee, tout comme des représentants des métiers, des départements Legal et Risques, ainsi que les Sustainability managers de nos entités bancaires et d'assurance. Le SSC se réunit toutes les six semaines. Le SSC peut également compter sur des «desks», des groupes d'experts ayant un rôle consultatif, dans lesquels toutes les parties prenantes importantes pour les domaines respectifs sont représentées.
 - L'un d'eux s'occupe de la mise en œuvre des politiques ESG dans les processus bancaires, de financement et d'assurance avec: les «Control Offices», le département Risques, le CORM crédits, les départements Legal et Compliance et les Sustainability managers de Belfius Banque et Belfius Insurance. Les réunions de ce «**Sustainable Banking, Financing and Insurance Desk**» ont lieu sur une base mensuelle.
 - Un autre est axé sur les investissements (politiques et réglementations obligatoires), avec: le «product management investments», Belfius Investment Partners (BIP), la gestion des investissements Belfius Insurance, les départements Risques, Legal et Compliance ainsi que les Sustainability managers de Belfius Banque et de Belfius Insurance. Les réunions de ce **Sustainable Investment Desk** ont lieu sur une base mensuelle. Les sujets abordés sont l'exécution des revues régulières de l'approche d'investissement et des objectifs stratégiques, le suivi et le développement des fonds SFDR de Belfius, ainsi que la mise en œuvre de la TAP.
- Un comité dédié se concentre sur l'émission d'obligations vertes Belfius, regroupant le département des Marchés financiers, les business lines et la Sustainability manager de Belfius Banque. Il s'agit d'une réunion trimestrielle.

Enfin, l'ESG s'imisce de plus en plus dans les responsabilités des structures décisionnelles existantes, comme le «Intake Committee» ou les comités de crédits par exemple, où les aspects climatiques et environnementaux, ainsi que les risques de réputation (par exemple en matière de gouvernance et de droits humains), font l'objet d'un examen croissant.

ESG dans les processus de crédit

Un système de notation interne (internal rating system) est actuellement utilisé par les analystes de crédit pour attribuer des notes de crédit à nos clients Business, Local Corporate, Corporate. Cet outil prend également en compte des éléments qualitatifs, tels que le type d'activité et la probabilité que l'entité soit impactée par des normes environnementales plus strictes ou l'évolution technologique, l'existence de controverses, de risques sociaux ou de problèmes de réputation, l'existence de problèmes (potentiels) de responsabilité civile ou de risques juridiques et la robustesse de la gouvernance (par exemple, les actionnaires, la structure du groupe et la qualité de la gestion).

Ces éléments qualitatifs doivent être mis à jour lorsqu'une révision de la solvabilité est exécutée et/ou qu'un nouveau dossier de crédit est introduit. En outre, lorsqu'un nouveau dossier de crédit est soumis au comité de crédit, une checklist compliance et une «Credit Note», qui comprend une appréciation ESG, doivent également être complétées. Enfin, pour les clients professionnels existants, le défaut d'alignement sur la TAP lors de la demande de crédit est une règle d'exclusion, qui ne peut être annulée que par le comité de direction. Les clients potentiels qui ne respectent pas la TAP ne sont pas acceptés.

Belfius a développé un outil de scoring ESG pour les entreprises dont le chiffre d'affaires est supérieur à EUR 10 millions. Il calcule le profil ESG des entreprises et identifie leurs forces et faiblesses relatives en matière environnementale, sociale ou de gouvernance. Lorsqu'il sera disponible, ce score ESG sera également pris en compte dans les futurs dossiers de production de crédit à partir de 2023. Le travail se poursuit également sur le développement d'un nouveau système de notation interne, qui comprendra encore davantage de questions ESG.

Au niveau de la direction, tant le CEO de Belfius Banque que celui de Belfius Insurance sponsorisent la stratégie ESG.

Chez Belfius Banque, la Sustainability manager est responsable devant le CEO. Elle dirige l'équipe centrale de durabilité et est chargée de la coordination générale de la stratégie ESG à l'échelle du groupe. Elle travaille en étroite collaboration avec le Sustainability manager de Belfius Insurance. Les deux parties mènent un dialogue systématique sur les affaires ESG avec les principales parties prenantes internes et externes. Toutes les deux semaines, la Sustainability manager de Belfius Banque, la responsable du Corporate Office CEO et le CEO discutent des défis rencontrés dans les nombreux sous-projets ESG. Depuis 2023, la CRO se joint à ces sessions pour renforcer l'accent sur les pistes de risques climatiques et environnementaux. De même, le Sustainability manager de Belfius Insurance s'entretient régulièrement avec le CEO et le CRO de Belfius Insurance.

L'approche organisationnelle choisie par Belfius en matière d'ESG consiste à travailler avec un nombre limité d'équipes dédiées et un réseau de «ESG champions» à travers l'organisation afin de trouver le bon équilibre entre les connaissances spécialisées et l'exécution d'une part, et l'intégration à l'échelle de l'entreprise, d'autre part.

- L'équipe centrale ESG «Sustainability team» de Belfius, dirigée par la Sustainability manager, est le centre de compétence ESG de Belfius. Elle surveille le paysage ESG et développe des concepts ESG (tels que SBTi, PRB ou CSRD), à l'exception des éléments spécifiques aux risques.
- Le «ESG Risk Competence Centre», situé au sein du département de gestion stratégique des risques, est chargé de superviser la mise en œuvre des composantes de risque du programme ESG et de développer un cadre complet de gestion des risques ESG en collaboration avec d'autres départements de risque

à l'échelle du groupe selon le modèle des «trois lignes de défense». Il rend régulièrement compte au Chief Risk Officer (CRO).

- L'équipe «ESG data» développe et structure les sources de données non financières et génère des moteurs de calcul ainsi que des rapports réglementaires.

Des représentants de toutes les équipes susmentionnées, ainsi que du Project Office, se réunissent au sein de l'ESG Core Data Team pour relever les défis multiples et transversaux en matière de données qui sous-tendent tous les sujets ESG.

Nous investissons davantage dans le renforcement de ces équipes et/ou le recours à des conseils externes pour suivre le rythme des exigences réglementaires et prudentielles croissantes. En parallèle, nous renforçons régulièrement nos connaissances par le biais de formations et l'acquisition de nouveaux outils auprès de fournisseurs de données et de services externes.



6.2. À l'écoute de nos clients

Les clients sont au cœur de l'objectif de Belfius: «Meaningful & Inspiring for Belgian Society. Together». L'orientation client est également l'une de nos quatre valeurs fondamentales. Établir une relation durable avec les clients, s'engager avec eux de manière responsable et transparente, prendre en compte leurs opinions et satisfaire leurs demandes, est tout aussi important pour nous que l'optimisation de nos services opérationnels ou de nos performances financières.

En tant que société de banque et d'assurance orientée vers le client, nous savons que la protection des consommateurs est de la plus haute importance et nous appliquons une approche à trois lignes de défense à ce sujet.

Tout d'abord, en tant que bancassureur responsable, nous respectons strictement toutes les lois et réglementations en matière de marketing et de vente responsables. Des groupes cibles sélectionnés reçoivent des formations sur des sujets clés tels que MiFID II, Consumer Finance ou la note circulaire de la FSMA sur la publicité et la commercialisation de produits financiers auprès de clients non professionnels.

Les politiques de compliance et d'éthique de Belfius (voir section 6.1.1.) sous-tendent notre engagement responsable envers les clients.

Belfius adhère également aux codes de conduite de:

- Febelfin: Belfius Banque adhère au code de conduite de la fédération belge du secteur financier concernant les bonnes relations avec les clients. Via Febelfin, Belfius adhère également à la Charte belge pour l'inclusion numérique;
- Assuralia: Belfius Insurance adhère au code de conduite de la fédération des compagnies d'assurance concernant le traitement rapide et qualitatif des sinistres.

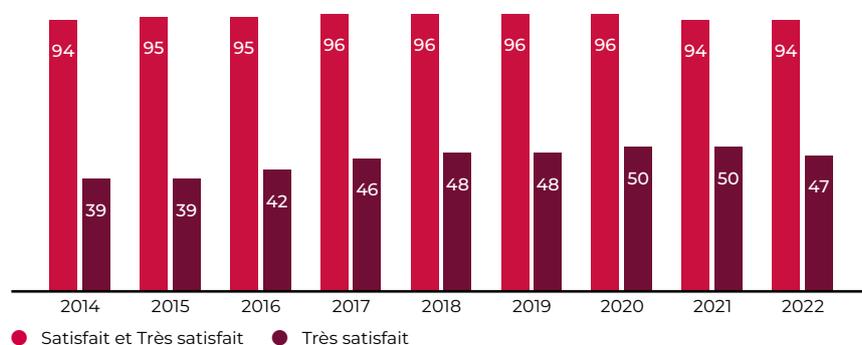
Une politique dédiée à la protection du consommateur ainsi qu'au marketing et à la vente responsables sera finalisée prochainement.

6.2.1. Toujours plus pour votre Love

Chez Belfius, nous accordons la plus haute importance au maintien de la satisfaction de nos clients, et travaillons ainsi constamment à atteindre 95% de clients satisfaits. Cet indicateur de performance clé, qui date de 2014, est adapté aux ambitions de Belfius par le département Customer Research en collaboration avec des agences d'études de marché externes. Nous sommes convaincus que nous devons viser le «Love» de nos clients. C'est ce qui motive les talents de Belfius jour après jour.

En 2022, nous avons envoyé une enquête de satisfaction annuelle à 554.025 clients des différents métiers de Belfius Banque (particuliers, entreprises et sociétés, public et social). Globalement, Belfius Banque a obtenu cette année-là un score de satisfaction de 94%.

Degré de satisfaction (en %)



6.2.2. Gestion des plaintes

6.2.2.1. Un suivi étroit des plaintes

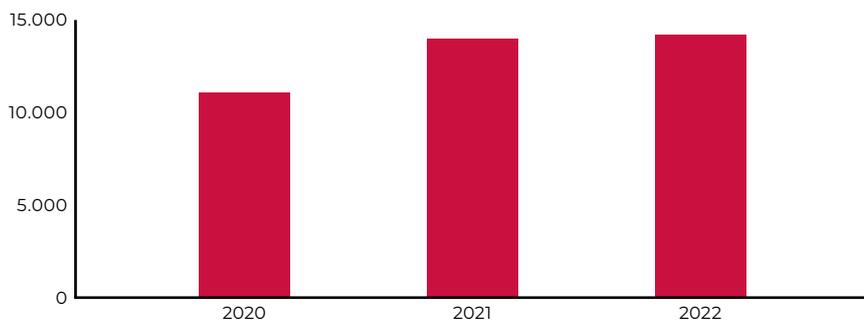
Pour entretenir des relations équitables et transparentes avec ses clients et améliorer constamment la qualité de son service, Belfius écoute attentivement toutes les plaintes et s'efforce de les résoudre. De plus, nous considérons chaque plainte comme un moment clé dans le parcours client car il contient des informations précieuses pour améliorer nos services, produits et processus. Par conséquent, nous suivons systématiquement les plaintes des clients et analysons minutieusement chaque cas afin d'apporter des solutions efficaces en collaboration avec les différentes entités de la Banque. Belfius dispose d'équipes dédiées qui exécutent un protocole étape par étape garantissant l'impartialité lors du traitement des plaintes.

En 2022, Belfius a enregistré 14.173 plaintes, ce qui représente une augmentation de 1,5% par rapport à 2021. Nos équipes de gestion des plaintes ont fonctionné à 100% de leur capacité pour y répondre le plus rapidement possible. Compte tenu de l'augmentation des volumes sur la période 2020 - 2022, nous avons pris des

mesures pour renforcer les équipes chargées des plaintes, à la fois en augmentant le plan de personnel et en allouant des ressources temporaires supplémentaires. Cela a permis de réduire considérablement l'arriéré accumulé.

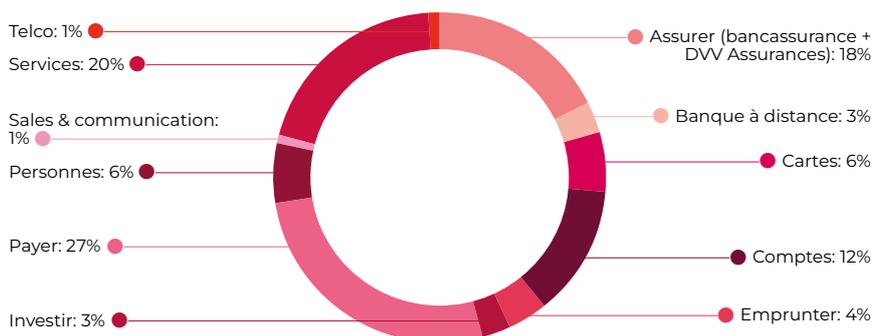
La période de reporting couvrant 2022 a pris en compte toutes les plaintes ouvertes (y compris les plaintes liées à la discrimination et à la vie privée), qu'elles aient déjà été traitées, qu'elles soient en cours ou en attente de traitement.

Nombre de plaintes reçues



Afin de faciliter le traitement de ces plaintes, nos équipes de gestion des plaintes les classent par thème.

Nombre de plaintes reçues par domaine



En 2022, le domaine «Payer» a contribué à l'augmentation du nombre total de plaintes. L'année 2022 a été marquée par des attaques de phishing et les clients de Belfius n'ont pas été épargnés. Les équipes chargées des plaintes ont travaillé main dans la main avec le Centre de compétence en matière de fraude et les équipes de communication et de développement technologique pour mettre en œuvre des campagnes de prévention et adapter en permanence les mesures de détection préventive des tentatives de fraude. Malgré cela, nous avons constaté une augmentation significative du nombre de plaintes à tous les niveaux de traitement (hausse de près de 200%).

Les plaintes dans le domaine «Services» sont encore nombreuses mais en retrait grâce à une série de mesures prises pour améliorer la disponibilité de Belfius Connect et des agences, telles que la modification du système et de l'organisation de notre service téléphonique dans les agences, l'introduction de mini-rendez-vous et, fin 2022, la réouverture partielle de certaines agences. Les clients ont également signalé des problèmes sur les nouveaux ATM (guichets automatiques), qui sont désormais en grande partie résolus.

Le domaine «Assurer» complète le top 3 des sujets de plainte en 2022. Les plaintes liées à nos produits et services d'assurance ont augmenté par rapport à 2021, principalement en raison de l'assurance dommages non-vie et, dans une moindre

proportion, de l'assurance mobilité non-vie. Cette augmentation était, entre autres, liée au contexte économique qui a déclenché des ajustements de primes (indice ABEX), ainsi qu'à la reprise post-Covid de l'activité des voyages internationaux.

6.2.2.1. Gouvernance du système de gestion des plaintes

Belfius distingue quatre niveaux de traitement des plaintes:

- les agences salariées et indépendantes du réseau, ainsi que Belfius Connect, représentent le premier niveau de la chaîne de gestion des plaintes car il est le plus proche du client. C'est également le cas du service clientèle et du service des sinistres de Belfius Insurance qui travaillent pour la marque DVV. Les filiales telles que Belfius Lease, Belfius Autolease, Corona Direct, Elantis et Belfius Commercial Finance enregistrent et traitent les plaintes qui concernent leurs propres activités;
- le service des plaintes au sein de la division Connect2Net de Belfius Banque (le deuxième niveau) traite:
 - les plaintes que le client formule directement via un formulaire spécifique sur le site web de Belfius, ou via une lettre, un appel téléphonique, un e-mail, etc. au département des plaintes;
 - les plaintes pour lesquelles les agents/agents Connect ne sont pas en mesure de proposer eux-mêmes une solution et demandent l'aide du siège social;
 - les plaintes reçues par les services internes, d'autres départements (par exemple Distribution, Marketing, etc.), ou certaines filiales (Belfius Insurance pour les produits vendus via les réseaux bancaires de Belfius, Crefius, BIP).

Le département des plaintes de Belfius Insurance traite les plaintes relatives à la marque DVV, ainsi que les plaintes transmises par le département des plaintes de Belfius Banque en raison de leur complexité technique. Les départements des plaintes traitent les plaintes dans les délais fixés, en respectant les normes de qualité établies et, par principe, en fournissant une réponse au client.

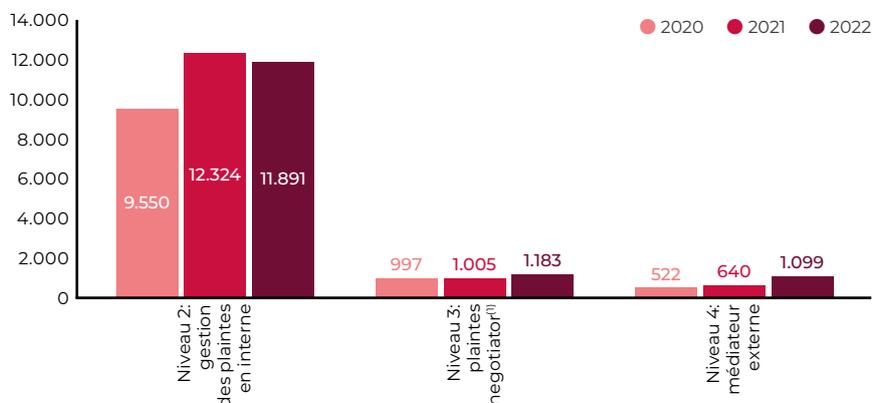
- Négociation interne: si le client rejette la solution proposée par le département des plaintes, il peut s'adresser au Négociateur Belfius (le troisième niveau). En tant que contact neutre, le Négociateur procède à une nouvelle analyse du cas, indépendamment du Service des plaintes, et répond directement au client. Ce niveau n'existe pas pour les plaintes DVV.
- Médiation externe: les clients qui continuent à contester la position prise par Belfius peuvent s'adresser au médiateur fédéral de la banque/assurance, ou au tribunal. Si l'Ombudsman fédéral (le quatrième niveau pour les produits de banque/assurance) considère la plainte comme recevable, elle sera gérée avec la collaboration du négociateur de Belfius.

L'évolution des plaintes fait l'objet d'un suivi et de rapports réguliers (également avec les partenaires). Cela permet d'identifier les problèmes et d'y remédier rapidement, ainsi que d'anticiper des tendances similaires à l'avenir.



Le nombre de plaintes reçues et remontées au niveau du Négociateur et du Médiateur (Ombudsman), a augmenté en 2022, principalement en raison de plaintes liées à des cas de fraude.

Nombre de plaintes reçues par niveau de traitement



(1) Le niveau 3 – Négociator de Belfius – ne s’applique pas à DVV assurances.

Plaintes relatives à la discrimination et à la vie privée

Dans notre quête de protection des droits humains, nous voulons diminuer le nombre de plaintes liées à la discrimination et à la vie privée. De plus, il est de notre devoir légal en tant qu’institution financière de protéger la confidentialité des données de nos clients anciens et actuels en sécurisant leurs transactions et leurs informations personnelles.

En 2022, Belfius a enregistré 20 plaintes liées à la discrimination, soit une diminution de 23,1% par rapport à 2021 (2021: 26; 2020: 34). Nous nous efforçons constamment d’appliquer une politique de tolérance zéro en matière de discrimination et nous poursuivons nos campagnes de sensibilisation en communication interne, conçues à la suite d’échanges avec l’Agence fédérale pour l’accueil des demandeurs d’asile (Fedasil), la Croix-Rouge et UNIA (une institution interfédérale de lutte contre la discrimination et de promotion de l’égalité des chances).

En 2022, Belfius a également enregistré 149 plaintes concernant la vie privée, ce qui représente une diminution de 13,9% par rapport à 2021 (2021: 173; 2020: 150). La majorité d’entre elles (105) concernaient la législation du RGPD. Les autres étaient principalement liées au vol d’identité ou à des e-mails mal adressés mais non ouverts, ne représentant donc aucune violation d’informations privées. Un quart de ces plaintes ont été générées par un article de presse incorrect qui affirmait qu’un employé de Belfius était à l’origine d’une fuite des données personnelles de 300.000 clients. Pour la marque d’assurance DVV, trois plaintes liées au RGPD ont été enregistrées en 2022.

85 plaintes relatives à d’autres domaines peuvent également être liées à des questions de RGPD et concernaient souvent l’accès aux données personnelles par un tiers non autorisé suite à un changement d’adresse, une suspension de procuration, etc.

6.2.3. Attention particulière aux clients plus vulnérables

En tant que société belge de banque et d’assurance visant à être significative et inspirante pour la société belge, Belfius a le devoir de permettre l’accès des citoyens aux produits et services financiers, contribuant ainsi au bien-être de la société belge. C’est dans ce contexte que nous avons identifié l’inclusion financière comme un sujet matériel (voir section 4.3.) et que nous cherchons à rendre nos agences et nos canaux digitaux accessibles à tous, à offrir des produits (de base) à tout le monde et à nous assurer que les clients ont les compétences nécessaires pour accéder à nos produits et services financiers et puissent les utiliser, en abordant ainsi la fracture numérique croissante en Belgique.

6.2.3.1. Produits sociaux

Afin d'aider l'organisation des services sociaux du gouvernement belge (CPAS) dans sa mission, Belfius a développé une série de produits bancaires spécifiques qui facilitent l'accès aux services bancaires de base. Ces produits sont destinés aux personnes qui se trouvent dans une situation difficile et qui ne sont pas en mesure d'entrer dans le système bancaire par leurs propres moyens. Belfius a intégré ces produits dans l'application bancaire électronique BelfiusWeb utilisée par les CPAS. Au total, environ 169.000 comptes sociaux étaient actifs à la fin de 2022.

En cas d'aide urgente ou de soutien financier pour les personnes sans compte bancaire, le CPAS peut compter sur les solutions automatisées adaptées de Belfius: la carte prépayée SSB pour les besoins ponctuels urgents, ou la Belfius EasyCard pour les paiements récurrents. Un aperçu de tous nos produits sociaux est disponible sur [notre site web](#).

Belfius propose également le compte Basic Banking Service qui est un service légalement réglementé accessible à chaque consommateur résidant légalement dans un État membre de l'UE et ayant des difficultés à obtenir un compte bancaire, le plus souvent des demandeurs d'asile ou des réfugiés reconnus (31.617 comptes chez Belfius).

6.2.3.2. Prévention du surendettement

Belfius suit des directives strictes lors de l'octroi de prêts à des particuliers et tient compte des facteurs positifs et négatifs afin de protéger à la fois nos clients et Belfius contre les prêts excessifs.

En outre, en tant que membre de l'Union professionnelle du crédit (UPC), Belfius approuve et respecte le code de conduite de l'UPC. Celui-ci contient 10 principes visant à garantir que les prêts aux particuliers sont accordés de manière responsable. Il garantit, entre autres, le suivi des besoins des emprunteurs et du risque de surendettement, le suivi du niveau d'endettement et de l'utilisation du crédit, le suivi des problèmes de paiement et l'anticipation des retards de paiement («prévention des risques») sans oublier la fourniture active de solutions aux clients et de conseils en matière de dettes.

6.2.3.3. Clients n'ayant pas ou peu accès aux services digitaux

Selon le [Baromètre de l'inclusion digitale publié par la Fondation Roi Baudouin](#), près de la moitié des personnes vivant en Belgique sont numériquement vulnérables, ce qui signifie qu'elles ont de faibles compétences digitales, voire aucune. Il convient de noter que les compétences numériques doivent être constamment mises à niveau pour pouvoir rester au courant des nouvelles évolutions digitales, des outils, des risques de fraude ou de phishing, ce qui rend encore plus difficile la lutte contre la fracture numérique.

Pour ces raisons, le thème de l'inclusion numérique a gagné en importance en Belgique et au niveau de l'Union européenne (UE) au cours des deux dernières années. Au niveau de l'UE, une directive a été adoptée en 2019 afin de fixer des exigences d'accessibilité pour les produits et services, y compris les services bancaires. Cette directive prendra effet en 2025. En 2021, le Conseil des ministres a également inclus la lutte contre la fracture numérique et la transition vers l'inclusion digitale dans sa stratégie.

Belfius veut s'assurer que personne ne soit laissé pour compte lors de la digitalisation rapide du monde bancaire, de l'économie et de la société dans son ensemble. Bien que nous considérions cette tendance comme une évolution positive pour la société, nous sommes également conscients que tous nos clients n'ont pas accès à ces services, qu'ils n'ont pas tous le niveau de confort nécessaire ou qu'ils ne

souhaitent tout simplement pas suivre cette voie. Soutenir ce groupe de clients est une préoccupation importante pour Belfius. En tant que banque, nous nous efforçons de rester accessibles au plus grand nombre.

C'est pourquoi Belfius, en collaboration avec Febelfin, s'est engagée à travailler sur un plan d'action en 10 points visant à la fois à faciliter la transition vers la banque en ligne et à continuer à soutenir les clients non numériques.

En 2022, nous avons publié des vidéos «comment faire» pour aider nos clients à effectuer des transactions simples et à accéder aux services bancaires via nos canaux digitaux. Nous avons également déployé des campagnes de sensibilisation sur les risques de fraude et de phishing et soutenu les sessions d'information de Febelfin sur la banque numérique.

Toutes les agences Belfius sont équipées de dispositifs cashless, permettant aux clients d'imprimer leurs extraits de compte, de saisir un virement et de modifier un code PIN. Ces appareils sont également accessibles en dehors des heures d'ouverture.

En outre, pour le bénéfice de nos clients numériquement vulnérables, Belfius a réactivé le Phone Banking en 2022, un service qui ne nécessite pas d'accès à un smartphone ou à Internet, et qui ne requiert aucune compétence numérique. Cette initiative a été récompensée par un prix décerné par l'organisation de seniors OKRA.

En outre, les clients de plus de 70 ans titulaires d'un compte courant Beats New ou Beats Star peuvent recourir à des virements manuels gratuits et l'envoi mensuel gratuit de relevés papier. Belfius propose également le compte universel, conformément aux principes et conditions énoncés dans la Charte du service bancaire universel, afin de répondre aux besoins des clients qui n'utilisent pas les services numériques.

À l'avenir, Belfius vise à améliorer l'accessibilité de ses canaux numériques, en donnant la priorité à l'application Belfius Mobile. Tout le monde doit pouvoir lire et utiliser les informations communiquées par Belfius sur ces canaux. Belfius considère que l'accessibilité aux services et produits bancaires via les canaux non numériques est tout aussi importante.

6.2.3.4. Clients en situation de handicap

La plupart des agences Belfius sont accessibles aux personnes avec un handicap. Les guichets automatiques de Belfius dans ces agences sont équipés de commandes vocales qui permettent aux malvoyants de retirer de l'argent sans aide extérieure. Le clavier lui-même est en relief et du braille a été utilisé afin que la personne concernée puisse trouver facilement les différentes parties de l'appareil (zone d'insertion de la carte bancaire, zone de branchement des écouteurs, etc.). Belfius est en train d'adapter son réseau de distributeurs automatiques de

billets en parallèle au déploiement de Batopin, dont le même niveau de facilités d'assistance est attendu dans la mesure du possible.

Anysurfer⁽¹⁾ a évalué la conformité de Belfius à la norme internationale WCAG (Web Content Accessibility Guidelines). En 2021 et 2022, des audits ont été réalisés par Anysurfer sur Belfius Mobile et Belfius Direct Net (PC banking) de Belfius afin de déterminer s'ils étaient accessibles aux clients partiellement voyants, ayant des difficultés motrices ou des troubles de l'attention. Les audits ont révélé que Belfius dispose d'un bon niveau d'accessibilité digitale pour tous, même si certaines améliorations pourraient encore être mises en œuvre, comme l'ajout de textes alternatifs à la plupart des images et bannières pour permettre une identification et une description précises avec un logiciel de synthèse vocale. Belfius s'efforce d'accroître sa conformité aux directives et d'atteindre le niveau WCAG AA.

Plusieurs adaptations visant à améliorer l'expérience utilisateur des clients en situation de handicap ont été exécutées dans l'application mobile Belfius en 2022, comme la catégorisation des comptes des clients comme «boutons» pour une meilleure navigation dans le flux de transfert. Désormais, lorsqu'un numéro de compte est saisi de manière incorrecte, les clients en situation de handicap en sont correctement informés, alors qu'auparavant le message d'erreur n'était pas décrit. Il va sans dire que ces changements d'apparence mineure ont eu un impact positif élevé sur l'accessibilité des personnes en situation de handicap aux services de Belfius.

D'autres audits seront effectués en 2023 pour alimenter d'autres améliorations et assurer un bon niveau de qualité.

(1) AnySurfer est un projet de l'ONG Blindenzorg Licht en Liefde vzw qui vise à créer un monde numérique accessible à tous, y compris aux personnes en situation de handicap.



7. Accent sur l'action climatique

7.1. Trajectoire de décarbonisation

Les entreprises du secteur financier ont un impact sur le climat par le biais de leurs propres activités, mais leur impact le plus important réside de loin dans les émissions financées résultant de leurs activités de crédit et d'investissement. En tant que fournisseurs de moyens financiers, les institutions financières peuvent avoir un impact à la fois positif et négatif sur le climat. La nature de ces impacts dépend de leurs portefeuilles, des profils de leurs clients et des types de services et de produits offerts. Le secteur financier est donc un acteur essentiel de l'action mondiale contre le changement climatique et de la transition vers une économie bas carbone, tout en tenant compte des aspects économiques, environnementaux et sociaux.

Chaque jour, chez Belfius, nous nous efforçons d'assumer nos responsabilités en matière de changement climatique. Dans le cadre de sa stratégie 2025, Belfius s'est engagée à être un acteur de premier plan dans la transition vers une économie et société belge à faibles émissions de carbone et résiliente, en soutenant les efforts en faveur du climat au sein de ses propres opérations, ainsi qu'en encourageant ses clients à réduire leurs émissions et à investir de manière durable.

Depuis plusieurs années, Belfius mesure et réduit les émissions liées à ses propres activités. En 2019, nous avons mis en place un plan ambitieux visant à réduire les émissions liées à nos propres activités de 20% d'ici 2025. Cet objectif incluait les émissions de scope 1, de scope 2 et une partie des émissions de scope 3 (à savoir la consommation d'eau, la consommation de papier, le transport en amont, les déplacements domicile-travail et les voyages d'affaires). Entre-temps, nous avons étendu le champ d'application de notre plan aux succursales du réseau indépendant de Belfius et à une partie des opérations informatiques.

Conformément aux dernières données scientifiques sur le climat et compte tenu des progrès tangibles déjà réalisés (voir section 8), nous avons décidé de réaffirmer notre ambition de réduire de 25% les émissions liées à nos propres activités d'ici à 2025, par rapport à l'année de référence de 2019. Cet objectif reste toutefois intermédiaire et ne concerne qu'une partie des activités qui seront couvertes par nos objectifs de réduction d'émissions fondés sur la science qui prennent également en compte les activités de nos clients en incluant les émissions liées à nos activités de leasing, d'investissement et de financement, qui représentent près de 99% de nos émissions totales déclarées.

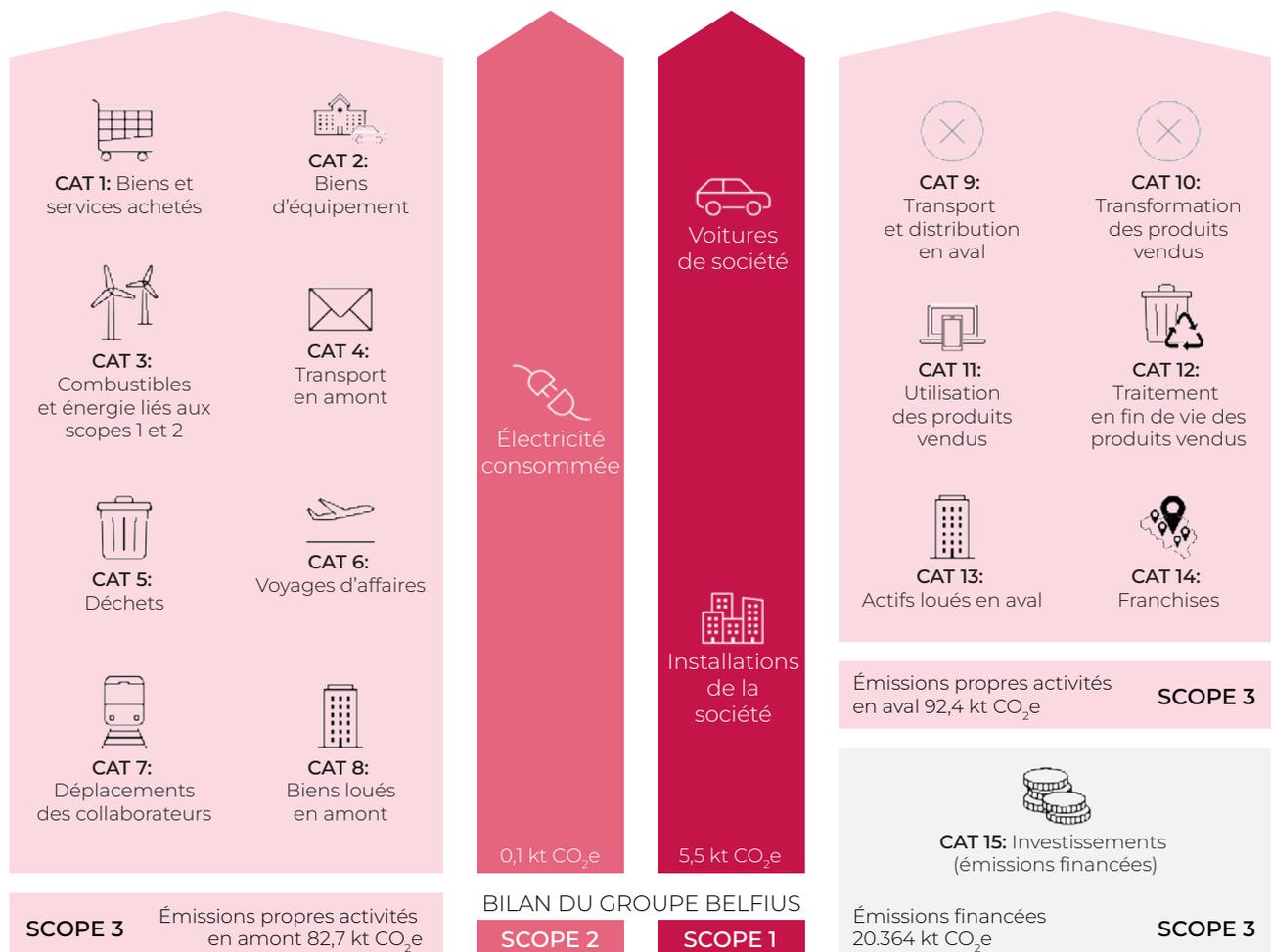


En 2020, nous avons rejoint l'Alliance belge pour l'action climatique (BACA). Pour renforcer encore notre ambition climatique, nous avons rejoint l'initiative Science Based Targets (SBTi) en janvier 2022, une collaboration entre le CDP, le Pacte mondial des Nations unies (UN Global Compact), le World Resources Institute (WRI) et le World Wide Fund for Nature (WWF). Dans ce cadre, nous nous efforçons de fixer, mesurer et communiquer de manière transparente des objectifs clairs de réduction des émissions de gaz à effet de serre dans les deux ans suivant notre adhésion, conformément aux ambitions de l'Accord de Paris et sur la base des dernières données scientifiques sur le climat. Cela se traduira par la fixation d'objectifs plus complets et plus approfondis à partir de 2023, en partant du bilan de l'année de référence 2022 qui sera détaillé dans les sections suivantes.

7.1.1. Portée, méthodologie et qualité des données de l'empreinte carbone de Belfius

Nos calculs de l'empreinte carbone couvrent les trois champs d'application des émissions de gaz à effet de serre conformément au GHG Protocol et au Partnership for Carbon Accounting for Financials (PCAF)⁽¹⁾. Il couvre les sept gaz inclus dans la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (CCNUCC)⁽²⁾. Nous convertissons ces différents gaz en une seule unité, un «équivalent CO₂» (CO₂e), de la manière la plus cohérente possible en utilisant les facteurs de conversion de sources réputées⁽³⁾.

En 2022, notre empreinte carbone a été calculée pour la première fois pour l'ensemble du groupe Belfius selon l'approche de consolidation du contrôle opérationnel, c'est-à-dire les entités sur lesquelles nous avons toute autorité pour introduire et mettre en œuvre nos politiques opérationnelles. Afin de garantir l'alignement sur les rapports réglementaires, le périmètre de notre contrôle opérationnel est ajusté à toutes les filiales entièrement consolidées⁽⁴⁾.



(1) Selon le PCAF (2020). La norme mondiale de comptabilisation et de déclaration des gaz à effet de serre pour le secteur financier. Première édition, 18 novembre 2020.

(2) Les gaz à effet de serre de la CCNUCC comprennent: le dioxyde de carbone (CO₂), le méthane (CH₄), l'oxyde nitreux (N₂O), les hydrofluorocarbures (HFC), les perfluorocarbures (PFC), l'hexafluorure de soufre (SF₆) et le trifluorure d'azote (NF₃).

(3) Les facteurs d'émission proviennent de sources telles que l'Agence française pour la transition écologique (ADEME), le Department for Environment Food and Rural Affairs (DEFRA), Ecoinvent et l'Agence internationale de l'énergie (AIE), qui utilisent les valeurs GWP-100 les plus récentes du GIEC.

(4) Les autres entités dans lesquelles Belfius détient une participation et un contrôle opérationnel, mais qui ne sont pas consolidées, sont classées en tant qu'investissement dans notre catégorie 15 du scope 3.

Aperçu de la définition du champ d'application et de l'indication de la qualité des données

Source des émissions en équivalent carbone	Champ d'application et limites des émissions de Belfius	Indication de la qualité des données
SCOPE 1 - DIRECT - ACTIVITÉS PROPRES		Données déclarées des activités mesurées
GAZ CONSOMMÉ MAZOUT	Ces émissions résultent de la combustion de combustibles dans des sources fixes (par exemple des chaudières). Belfius mesure l'utilisation de gaz et de mazout pour le chauffage de tous les bâtiments de ses entités et des agences salariées qu'elle possède.	83%
VOITURES DE SOCIÉTÉ	La combustion de carburants dans les voitures appartenant à l'entreprise. Belfius inclut ses voitures de société qui sont mises à la disposition de ses employés commerciaux dans le cadre de l'exercice de leur fonction.	100%
RÉFRIGÉRANTS	Émissions fugitives résultant de la libération de gaz réfrigérants, par exemple les fuites d'équipements au niveau des joints, bords d'étanchéité; émissions d'hydrofluorocarbures (HFC) pendant l'utilisation d'équipements de réfrigération et de conditionnement d'air.	100%
SCOPE 2 - INDIRECT - ACTIVITÉS PROPRES		Données déclarées des activités mesurées
ÉLECTRICITÉ CONSOMMÉE	Émissions provenant de la production d'électricité achetée et consommée par Belfius, dans ses équipements ou opérations propres.	92%
SCOPE 3 - INDIRECT - ACTIVITÉS PROPRES - EN AMONT		Données déclarées des activités mesurées
CATÉGORIE 1 Biens et services achetés	Émissions provenant des services TIC, des équipements des centres de données, des applications informatiques, des cartes bancaires, des lecteurs de cartes, du papier consommé et de l'eau consommée dans le cadre de nos activités.	99%
CATÉGORIE 2 Biens d'équipement	Émissions provenant de la fabrication des véhicules de Belfius Auto Lease, tant pour les voitures de société que pour les voitures des clients, émissions intrinsèques des bâtiments achetés provenant de leur construction.	100%
CATÉGORIE 3 Combustibles et énergie liés aux scopes 1 et 2	Émissions liées à l'extraction, à la production et au transport de combustibles et d'énergie achetés ou acquis par Belfius, qui ne sont pas déjà pris en compte dans le scope 1 ou scope 2.	94%
CATÉGORIE 4 Transport et approvisionnement en amont	Émissions dues au transport de courrier ou de valeurs.	92%
CATÉGORIE 5 Déchets générés par les activités	Émissions provenant de l'élimination et du traitement des déchets générés par les activités de Belfius (déchets résiduels, eaux usées, déchets de papier, déchets dangereux).	71%
CATÉGORIE 6 Voyages d'affaires	Émissions provenant du transport des employés pour des activités liées à l'entreprise (dans des véhicules n'appartenant pas ou n'étant pas exploités par Belfius déjà comptabilisés dans le scope 1).	100%
CATÉGORIE 7 Déplacements des collaborateurs	Émissions liées au transport des employés entre leur domicile et leur lieu de travail (dans des véhicules n'appartenant pas ou n'étant pas exploités par Belfius déjà comptabilisés dans le scope 1) et au télétravail.	86%
CATÉGORIE 8 Biens loués en amont	Émissions des actifs loués par Belfius (bâtiments).	93%
SCOPE 3 - INDIRECT - ACTIVITÉS PROPRES - EN AVAL		Données déclarées des activités mesurées
CATÉGORIE 9 Transport et distribution en aval	Non applicable, non significatif pour Belfius.	
CATÉGORIE 10 Transformation des produits vendus	Non applicable, non significatif pour Belfius.	
CATÉGORIE 11 Utilisation des produits vendus	Utilisation de Belfius Web, Belfius Mobile et Belfius.be par nos clients.	100%
CATÉGORIE 12 Traitement en fin de vie des produits vendus	Élimination et traitement des déchets en fin de vie des produits (au cours de l'année de référence) vendus par Belfius (cartes bancaires, déchets d'appareils de connexion, déchets de papier).	100%
CATÉGORIE 13 Actifs loués en aval	Exploitation d'actifs appartenant à Belfius (leaseur) et loués ou mis en leasing à d'autres entités: Bâtiments appartenant à Belfius Insurance, voitures louées par Belfius Auto Lease.	6%
CATÉGORIE 14 Franchises	Émissions liées aux combustibles, consommation d'électricité et fuites de gaz réfrigérants dans les franchises (Belfius + DVV).	1%
SCOPE 3 - INDIRECT - ÉMISSIONS FINANCÉES		PCAF
CATÉGORIE 15 Investissements (émissions financées)	Émissions du portefeuille de crédits hypothécaires (scopes 1 & 2)	5
	Émissions liées aux prêts immobiliers commerciaux (scopes 1 et 2)	5
	Émissions liées aux prêts aux entreprises (scopes 1, 2 et 3)	5
	Émissions des actions et des obligations (scopes 1, 2 et 3)	4
	Émissions liées au financement de projets dans la production d'électricité (scope 1 & 2)	4
	Émissions provenant des prêts de véhicules à moteur (scopes 1 et 2)	5
	Émissions provenant du leasing financier (scopes 1 et 2)	5

Les émissions du **scope 1** comprennent les émissions directement produites sur notre site, provenant de nos besoins en chauffage (consommation de gaz et de mazout), des pertes de gaz réfrigérants des systèmes de refroidissement, ainsi que de l'utilisation de nos voitures de fonction.

Les émissions du **scope 2** sont liées à notre consommation d'électricité, aux émissions produites sur le site de notre fournisseur d'électricité, et sont considérées comme indirectes.

Les émissions du **scope 3** sont des émissions indirectes qui se produisent dans notre chaîne de valeur et qui sont responsables de la majeure partie de notre empreinte carbone. Dans ce rapport, nous avons décomposé les émissions du scope 3 en émissions en amont et en aval et nous avons fourni les émissions détaillées selon les catégories du GHG Protocol. Les émissions en amont proviennent de la production de nos produits et services, tandis que les émissions en aval proviennent de l'utilisation de nos services par nos clients et nos franchises. L'estimation des émissions du scope 3 nécessite de nombreuses hypothèses et est moins certaine que les émissions des scope 1 et 2, mais elle fournit des informations utiles sur les activités associées à notre empreinte climatique la plus importante.

L'élargissement du champ des entités prises en considération pour notre empreinte carbone, ainsi que la révision des méthodologies (comme expliqué ci-dessous) pour certaines parties de notre scope 3, nous amènent à recalculer partiellement notre empreinte carbone pour les années 2019 et 2021 afin de faciliter la traçabilité et la comparabilité d'une année à l'autre.

Aperçu général des émissions totales de gaz à effet de serre de Belfius

Bilan carbone par source	2022 Scope 3 élargi ⁽³⁾	2021 Recalculé ⁽²⁾	2019 Année de référence initiale ⁽⁴⁾
(en tonnes d'équivalent CO ₂) ⁽¹⁾			
TOTAL SCOPE 1 - DIRECT - ACTIVITÉS PROPRES	5.491	5.920	8.581
TOTAL SCOPE 2 (basé sur le marché) - INDIRECT - ACTIVITÉS PROPRES	100	151	0
TOTAL SCOPE 3 - INDIRECT - ACTIVITÉS PROPRES	175.148	18.492	9.117
Émissions du scope 3 en amont	82.728	8.825	9.117
Émissions du scope 3 en aval, à l'exclusion des émissions financées	92.420	9.667	
ÉMISSIONS TOTALES DU BILAN OPÉRATIONNEL PROPRE (BASÉ SUR LE MARCHÉ)	180.739	24.563	17.698
ÉMISSIONS TOTALES DU BILAN OPÉRATIONNEL PROPRE (BASÉ SUR LA LOCALISATION)	183.249	26.839	21.361
Catégorie 15 - Émissions financées	20.363.874		
TOTAL GÉNÉRAL DES ÉMISSIONS (BASÉ SUR LE MARCHÉ)	20.544.613	24.563	17.698

(1) Les calculs présentés dans ce tableau n'incluent pas les absorptions de carbone, l'achat/la vente/le transfert de crédits carbone ou les émissions évitées. L'inventaire prend en compte le mélange obligatoire des biocarburants et suit la même méthode que celle utilisée dans l'annexe V C de la directive européenne sur les énergies renouvelables pour les émissions directes. Les émissions indirectes sont estimées à partir de l'ACV des biocarburants (BIOIS) mise à disposition par l'ADEME. Le bilan net de la séquestration biogénique et de la combustion est calculé dans un inventaire biogénique séparé.

(2) Les améliorations ont été plus largement appliquées à l'exercice 2021, ce qui a conduit à un recalcul pour cette année afin d'améliorer la comparabilité avec l'exercice 2022.

(3) Belfius a progressivement augmenté les activités prises en compte dans son inventaire scope 3 au cours des dernières années. En 2020, nous avons ajouté les émissions indirectes en amont liées au processus de production des ressources que nous consommons (gaz, mazout, véhicules et électricité). En 2021, les émissions du réseau d'agences indépendantes de Belfius et l'empreinte carbone d'une partie de nos activités opérationnelles informatiques ont été ajoutées.

(4) Le recalcul a été appliqué à la base de référence 2019 lorsque les changements de méthodologie étaient significatifs.

En mesurant non seulement nos émissions directes, mais aussi pour la première fois toutes nos émissions indirectes, y compris les émissions provenant de notre portefeuille de leasing, d'investissement et de financement, nous obtenons une vision claire de notre impact sur le climat. En ajoutant de nouvelles catégories au bilan carbone, nous visons à divulguer l'ensemble de notre empreinte climatique et à comprendre quelles catégories représentent la plus grande partie de cette

empreinte. Le bilan carbone total du Groupe Belfius pour 2022 est de 20,5 millions de tonnes d'équivalent CO₂. Nos émissions financées (catégorie 15 du scope 3) représentent de loin la part la plus importante de nos émissions, soit près de 99% de notre empreinte carbone totale. Les émissions financées sont expliquées plus en détail dans la section 7.1.3.

Qualité des données

L'accès à des données précises, complètes et pertinentes est un défi pour Belfius, comme pour d'autres, lorsqu'il s'agit de calculer un bilan carbone. Les variations dans les résultats peuvent être dues à des améliorations dans les méthodologies et la qualité des données plutôt que de refléter une fluctuation des émissions dans le monde réel.

Pour nos **propres émissions (tous les champs d'application et toutes les catégories sauf la catégorie 15)**, les données et les preuves sous-jacentes pour calculer notre empreinte carbone sont collectées par un grand groupe de fournisseurs et parties prenantes internes directement concernés par les activités en question dans le cadre de leurs rôles et responsabilités quotidiens. En 2022, les calculs de notre empreinte carbone étaient basés sur 51,5% de données primaires, c'est-à-dire des données provenant directement des personnes responsables des activités concernées plutôt que des estimations (voir tableau en section 7.1.1.).

Pour calculer ses **émissions financées**, Belfius reçoit de son fournisseur de données ESG des données sur le bilan carbone publiées par les entreprises ou estimées par le fournisseur de données lui-même, tandis que les facteurs d'émission utilisés pour convertir les données d'activité en équivalent CO₂ pour toutes les autres entreprises proviennent de la base de données PCAF.

Les scores de qualité des données PCAF indiqués dans le tableau «Émissions financées par Belfius 2022 par catégorie d'actifs» à la section 7.1.3. donnent une indication sur la disponibilité des données, ce qui déclenche la priorisation d'une méthode d'estimation et nous permet de contrôler la qualité de nos calculs et de les améliorer au fil du temps. Les facteurs sous-jacents de ce score sont légèrement différents selon la catégorie d'actifs, mais le principe reste identique: le score le plus élevé, le score 1, représente généralement la meilleure qualité de données correspondant aux émissions réelles de l'entreprise ou de l'actif, tandis que le score le plus bas, le score 5, représente les estimations les plus larges, basées sur la moyenne du secteur d'activité financé.

L'équipe ESG Data et l'équipe centrale ESG de Belfius collectent, révisent et consolident les données, en vérifiant leur exhaustivité, leur cohérence et leur exactitude. Dans tous nos calculs, nous donnons toujours la priorité aux données les plus récentes disponibles et aux données de la plus haute qualité. Conformément aux recommandations du GHG Protocol et du PCAF, les émissions ont été calculées

dans le respect des principes de précaution des Nations unies, qui stipulent qu'en cas de doute, il faut donner la priorité à la planète, et non à l'entreprise. Les hypothèses et les estimations sont soigneusement documentées à chaque étape afin que les mises à jour avec de nouvelles sources de données de meilleure qualité puissent être facilement mises en œuvre.

Belfius vise à être aussi transparente que possible en ce qui concerne ces changements et améliorations. Pour ce faire, Belfius travaille actuellement sur un plan d'amélioration des données dans le but d'améliorer la précision de nos calculs et d'automatiser davantage le processus de collecte des données qui implique plusieurs manipulations manuelles sujettes aux erreurs. Ce plan d'amélioration des données augmentera progressivement la part des données déclarées et réduira le recours à des estimations, ce qui se traduira par des calculs d'émissions plus précis au fil du temps. Nous nous attendons également à ce que la mise en œuvre de la directive de l'Union européenne relative à la publication d'informations sur le développement durable des entreprises (Corporate Sustainability Reporting Directive - CSRD) augmente la disponibilité des données, contribuant ainsi à cette amélioration.

Belfius a l'intention de faire vérifier son bilan carbone de 2022 avec une assurance limitée par un auditeur externe reconnu dans le courant de l'année 2023.

7.1.2. Zoom sur les émissions opérationnelles propres à Belfius

Les émissions opérationnelles propres à Belfius se composent de toutes les émissions directes (scope 1) et indirectes (scope 2 & 3), à l'exception des émissions financées (voir section 7.1.3.). En 2022, ces émissions représentaient 180.739 tonnes d'équivalent CO₂. L'augmentation significative des quantités d'émissions publiées est due à l'élargissement du périmètre des entités prises en compte et à la révision de la méthodologie pour une partie de nos émissions du scope 3.

En ce qui concerne les **émissions** totales du **scope 1**, nous avons réalisé une réduction de 36% depuis 2019, avec une réduction de 40% du gaz consommé, principalement en raison d'une baisse de la température au sein des bâtiments de Belfius.

94% de notre consommation d'électricité dans le scope 2⁽¹⁾ est couverte par une garantie d'origine européenne certifiant que l'énergie est d'origine renouvelable ou provient d'une cogénération de haute qualité. Belfius a délibérément choisi de tels contrats, ce qui se traduit par des émissions plus faibles dans le **scope 2** dans l'approche basée

(1) Nous tenons également compte de l'impact indirect de notre consommation d'énergie, y compris notre électricité verte (liée à la production de panneaux solaires, d'éoliennes, etc.) dans la catégorie 3 du scope 3, selon des approches basées sur le marché et sur la localisation.

sur le marché⁽¹⁾. Cependant, certains bâtiments, comme ceux qui sont en copropriété, ne sont actuellement pas couverts par de l'électricité d'origine renouvelable. Notre objectif étant d'atteindre 100% d'électricité verte, nous les analysons au cas par cas pour trouver des solutions énergétiques bas carbone.

(1) Étant donné que la pratique consiste également à divulguer les émissions de scope 2 basées sur la localisation, celles-ci sont calculées sur la base de l'intensité moyenne des émissions du réseau national. Les émissions basées sur la localisation permettent de comparer nos performances avec celles de nos pairs sur la base de notre consommation d'électricité.

Bilan carbone des activités propres de Belfius

Par source	2022 Scope 3 élargi ⁽³⁾	2021 Recalculé ⁽²⁾	2019 Année de référence initiale	Évolution de 2019 à 2022 sur l'année de référence
(en tonnes d'équivalent CO ₂) ⁽¹⁾				
TOTAL SCOPE 1	5.491	5.920	8.581	-36%
Gaz consommé	1.883	2.858	3.158	-40%
Mazout	87	192	64	36%
Voitures de société	3.519	2.685	4.259	-17%
Réfrigérants	2	184	1.100	-100%
TOTAL SCOPE 2 (BASÉ SUR LE MARCHÉ)	100	151	0	
Électricité consommée (basé sur le marché)	100	151	0	
Électricité consommée (basé sur la localisation)	1.889	2.427	3.663	
TOTAL SCOPE 3	175.148	18.492	9.117	
ÉMISSIONS DU SCOPE 3 EN AMONT	82.728	8.825	9.117	
Catégorie 1 - Biens et services achetés	6.179	673	801	
Catégorie 2 - Biens d'équipement	68.718	679		
Catégorie 3 - Combustibles et énergie liés aux scopes 1 et 2 (basé sur le marché)	1.530	1.398		
Catégorie 3 - Combustibles et énergie liés aux scopes 1 et 2 (basé sur la localisation)	1.622	1.636		
Catégorie 4 - Transport et approvisionnement en amont ⁽⁴⁾	1.851	1.840	1.814	0%
Catégorie 5 - Déchets générés par les activités	143	94	120	12%
Catégorie 6 - Voyages d'affaires	691	234	609	13%
Catégorie 7 - Déplacements des collaborateurs ⁽⁴⁾	3.493	3.786	5.773	-39%
Catégorie 8 - Biens loués en amont	123	121		
ÉMISSIONS DU SCOPE 3 EN AVAL, À L'EXCLUSION DES ÉMISSIONS FINANCIÉES	92.420	9.667		
Catégorie 9 - Transport et distribution en aval	Inexistant ⁽⁵⁾			
Catégorie 10 - Transformation de produits vendus	Inexistant ⁽⁵⁾			
Catégorie 11 - Utilisation des produits vendus	564			
Catégorie 12 - Traitement en fin de vie des produits vendus	222			
Catégorie 13 - Actifs loués en aval	77.262			
Category 14 - Franchises	14.373	9.667		
ÉMISSIONS TOTALES EMPREINTE OPÉRATIONNELLE PROPRE (BASÉE SUR LE MARCHÉ)	180.739	24.563	17.698	-30%
ÉMISSIONS TOTALES PAR EMPREINTE OPÉRATIONNELLE (BASÉE SUR LA LOCALISATION)	183.249	26.839	21.361	

(1) Les calculs présentés dans ce tableau n'incluent pas les absorptions de carbone, l'achat/la vente/le transfert de crédits carbone ou les émissions évitées. L'inventaire prend en compte le mélange obligatoire des biocarburants et suit la même méthode que celle utilisée dans l'annexe V C de la directive européenne sur les énergies renouvelables pour les émissions directes. Les émissions indirectes sont estimées à partir de l'ACV des biocarburants (BIOIS) mise à disposition par l'ADEME. Le bilan net de la séquestration biogénique et de la combustion est calculé dans un inventaire biogénique séparé.

(2) Les améliorations ont été plus largement appliquées à l'exercice 2021, ce qui a conduit à un recalcul pour cette année afin d'améliorer la comparabilité avec l'exercice 2022.

(3) Belfius a progressivement augmenté les activités prises en compte dans son inventaire scope 3 au cours des dernières années. En 2020, nous avons ajouté les émissions indirectes en amont liées au processus de production des ressources que nous consommons (gaz, mazout, véhicules et électricité). En 2021, les émissions du réseau d'agences indépendantes de Belfius et l'empreinte carbone d'une partie de nos activités opérationnelles informatiques ont été ajoutées.

(4) Le recalcul a été appliqué à la base de référence 2019 lorsque les changements de méthodologie étaient significatifs.

(5) Après analyse, nous avons conclu que les catégories «Transport et distribution en aval» et «Transformation de produits vendus» sont inexistantes pour Belfius en tant que fournisseur de services financiers.

Messages-clés

- Comme le montre le tableau ci-dessus, par rapport à 2019 et à périmètre constant, nous avons atteint une réduction de 30% des émissions d'équivalent CO₂ (scope 1, 2 et 3 catégories 1, 4, 5, 6 et 7). Cela signifie que nous avons atteint notre objectif de -25% avant la date prévue. De nouveaux objectifs seront fixés au cours de l'année 2023 dans le cadre de notre trajet SBTi.
- Les réductions d'émissions les plus importantes concernent le gaz consommé dans nos bâtiments (scope 1, -40% par rapport à 2019) et les déplacements des employés (scope 3, -39% par rapport à 2019);
- L'impact le plus important suite à l'expansion de nos calculs est lié à l'achat de véhicules par Belfius Auto Lease et à leur utilisation directe par nos clients (à savoir dans le scope 3, catégorie 2 concernant les biens d'équipement et dans la catégorie 13 des actifs loués en aval).

Nous avons considérablement élargi les calculs et la publication de notre empreinte de scope 3 en ajoutant des catégories supplémentaires en 2022, tant pour les émissions en amont qu'en aval.

- Afin d'être plus exhaustif en ce qui concerne les émissions liées à l'achat de services informatiques, Belfius a ajouté les émissions en amont liées à l'achat de matériel dans les centres de données et à l'utilisation d'applications fonctionnant avec des logiciels en tant que service (SaaS).
- Nous avons également décidé d'inclure les émissions provenant de l'utilisation de notre site web et de notre application mobile par nos clients dans l'utilisation des produits vendus.
- Nous avons ajouté un certain nombre de biens d'équipement, tels que les émissions intrinsèques des bâtiments et la fabrication et la distribution des véhicules de la flotte de Belfius Auto Lease achetés au cours de l'année.
- En ce qui concerne les actifs loués en aval⁽¹⁾, nous avons calculé l'empreinte issue de l'utilisation de la flotte de véhicules gérée par Belfius Auto Lease et louée à des tiers. Cette catégorie comprend également les investissements immobiliers réalisés par Belfius Insurance et loués à des tiers.
- Reflétant l'évolution des entités du groupe dans le périmètre, nous avons également inclus les agences franchisées de DVV qui représentent 2,6 tonnes d'équivalent CO₂.

Bien que l'extension des activités prises en compte dans le scope 3 nous permette d'avoir une vue d'ensemble plus représentative de notre empreinte carbone, y compris une estimation des émissions financées, nous sommes conscients du chemin qu'il nous reste à parcourir à mesure que les méthodologies se précisent et que la disponibilité des données s'améliore.

7.1.3. Zoom sur les émissions financées par Belfius

L'impact le plus important du secteur financier provenant de ses activités de financement (prêt, leasing, investissement et assurance), nous avons pris des mesures importantes afin de placer nos activités de financement au centre de notre stratégie de décarbonisation. En 2021, Belfius a rejoint le **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)**, une collaboration entre les banques et les investisseurs du monde entier visant à harmoniser les bilans carbone et la publication des émissions de gaz à effet de serre financées par des prêts et des investissements.

(1) Il convient de noter que nous avons décidé d'inclure le leasing financier de Belfius Lease dans la catégorie 15 liée aux investissements afin de nous aligner sur les pratiques en matière de comptabilité financière (FINREP). Cela nous permet également d'appliquer un facteur d'attribution reflétant la possession progressive des biens loués par le client final.

Au cours de l'année 2022, Belfius a estimé pour la première fois ses émissions financées, à savoir les émissions liées aux cinq catégories d'actifs définies dans la première édition du PCAF: les prêts hypothécaires, les prêts immobiliers commerciaux, les prêts auto, le financement de projets et les catégories d'actifs généraux comprenant les prêts aux entreprises, les actions et les obligations. Belfius a évalué 46% du bilan total du Groupe, soit 100% des cinq catégories d'actifs couvertes par la méthodologie PCAF 2020 et les activités de leasing financier, malgré les difficultés qui subsistent en matière de données.

Premièrement, nous fournirons un aperçu des émissions financées classées par catégorie d'actifs (méthodologie PCAF 2020). Deuxièmement, nous donnerons un aperçu des émissions financées classées par secteur à plus forte intensité de carbone (toutes catégories d'actifs confondues).

Émissions financées par catégorie d'actifs

Catégories d'actifs	Total des prêts et investissements en cours (en millions d'EUR)	Intensité des émissions (tCO ₂ e/M€)	Total des émissions financées (ktCO ₂ e)	Score pondéré PCAF sur la qualité des données sur les scope 1 et 2 (haute qualité = 1, qualité basse = 5)	Émissions absolues des scopes 1 et 2 (ktCO ₂ e)	Émissions absolues du scope 3 (ktCO ₂ e) ⁽⁴⁾
Prêts hypothécaires	40.143	29	1.161	5,00	1.161	-
Actif général - prêts aux entreprises ⁽¹⁾	26.412	571	15.068	4,51	1.985	13.083
Actif général - actions et obligations	5.794	534	3.097	4,06	1.463	1.634
Prêts immobiliers commerciaux	5.763	105	605	5,00	605	-
Leasing financier ⁽²⁾	2.054	76	157	5,00	157	-
Prêts pour véhicules automobiles	1.420	194	276	5,00	276	-
Financement de projets ⁽³⁾	639	0	0	3,52	0	-
TOTAL DANS LE CHAMP D'APPLICATION DE LA MÉTHODOLOGIE	82.225	248	20.364	4,77	5.647	14.717

(1) Prêts aux entreprises, à l'exclusion des prêts au secteur public (non couverts par la méthodologie PCAF 2020).

(2) Ne fait pas partie de la méthodologie PCAF, des détails sur les calculs peuvent être trouvés en annexe au rapport de durabilité 2022.

(3) La méthodologie pour la catégorie d'actifs des financements de projets couvre les projets de production d'électricité, qui sont tous des projets d'énergie renouvelable chez Belfius. L'un de ces projets est une centrale de cogénération à la biomasse utilisant du bois de qualité B (bois d'alimentation industriel) en Belgique. Cette biomasse est conforme à la directive de l'UE sur les énergies renouvelables, ce qui permet de considérer que les émissions liées à la combustion sont égales à la capture biogénique en amont.

(4) Ne fait pas partie de la méthodologie PCAF et n'est pas inclus dans le score de qualité des données.

Messages-clés

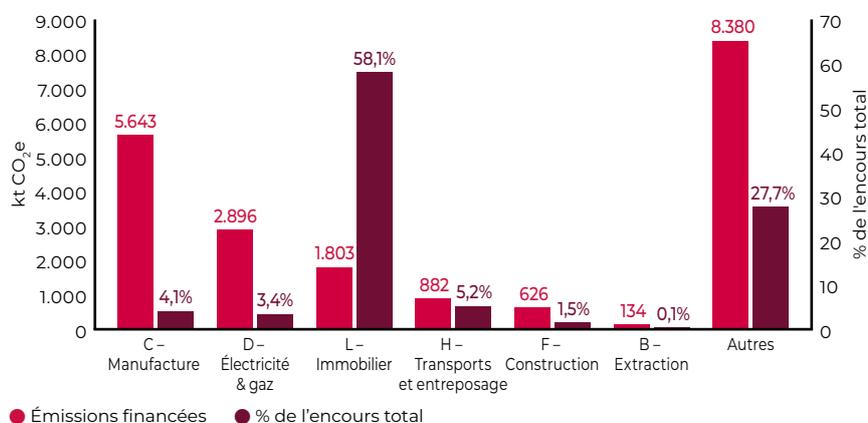
- Les émissions totales financées en 2022 ont été estimées à 20.364 ktCO₂e. Cela représente 46% de notre bilan, le reste n'étant pas couvert par la méthodologie PCAF 2020 et ne pouvant donc pas faire l'objet d'une estimation et d'un rapport.
- Bien que notre portefeuille de prêts hypothécaires représente moins de 6% des émissions, il constitue environ 50% de l'encours des prêts et des investissements actuellement couverts par les calculs.
- Les prêts aux entreprises (à l'exclusion des prêts au secteur public considérés comme des administrations publiques, la norme PCAF 2020 ne prévoyant pas de méthodologie à cet égard) représentent 74% du total des émissions financées, alors qu'ils ne représentent que 32% de l'encours des prêts et des investissements figurant dans notre bilan. Cela se reflète également dans une intensité carbone plus élevée, comme le montre le tableau ci-dessus.

De plus amples informations sur l'interprétation de chaque catégorie d'actifs sont disponibles ci-dessous.

- Belfius possède un important portefeuille de prêts hypothécaires et quelques prêts immobiliers commerciaux. Toutefois, les prêts à la construction et à la rénovation sont exclus des calculs des émissions liées aux prêts hypothécaires et à l'immobilier commercial, étant donné que la norme PCAF 2020 n'a pas encore fourni de méthodologie à cet égard.
- Les catégories d'actifs à usage général comprennent toutes les actions cotées et non cotées, les obligations d'entreprise et les prêts aux entreprises de Belfius Banque et Belfius Insurance.
- Le portefeuille de prêts auto est assez limité et comprend à la fois des prêts à la consommation et des prêts aux entreprises pour les véhicules motorisés.
- Le portefeuille de financement de projets n'a pas d'émissions car les calculs comprennent actuellement uniquement des financements de projets dans le secteur de la production d'électricité qui sont exclusivement des projets d'énergie renouvelable dans le portefeuille de Belfius Banque. Les autres types de projets sont actuellement hors du champ d'application et seront pris en compte à l'avenir.
- Belfius a également calculé l'empreinte de ses actifs de leasing financier afin de s'aligner sur les pratiques de comptabilité financière, en particulier en ce qui concerne les actifs immobiliers, énergétiques et de transport pour lesquels les méthodologies PCAF s'appliquent.

Pour plus d'informations sur la méthodologie appliquée et les hypothèses utilisées pour chaque catégorie d'actifs, veuillez vous référer à l'annexe «Méthodologie des émissions financées» du rapport de durabilité.

Émissions financées par secteur à plus forte intensité carbone



Conformément aux recommandations du PCAF, Belfius partage une analyse des secteurs les plus intensifs en carbone et qui ont un impact sur le climat, qui doivent faire l'objet d'un rapport selon le Groupe d'experts techniques européen. Une analyse plus approfondie des autres secteurs à forte intensité de carbone sera réalisée à l'avenir.

Ce graphique fournit donc des informations supplémentaires sur les émissions provenant des secteurs les plus intensifs en carbone, par rapport à l'exposition financière, correspondant à l'encours couvert par les calculs. Cette vue d'ensemble couvre toutes les catégories d'actifs présentées dans le tableau des émissions financées par Belfius 2022 ci-dessus. Il inclut les émissions de scope 1, 2 et 3 des clients. Ces dernières n'étant pas toujours disponibles pour toutes les catégories d'actifs, auquel cas elles ont été estimées à l'aide de méthodologies autres que le PCAF.

Messages-clés

- Cette répartition sectorielle montre que l'empreinte de Belfius est principalement liée au secteur manufacturier (27,7% d'émissions financées).
- Malgré une exposition financière plus limitée, le secteur de l'énergie représente la deuxième plus grande part des émissions du portefeuille de Belfius (14,2% d'émissions financées).
- L'exposition financière considérablement plus importante aux activités immobilières justifie que cela devienne la troisième plus grande part des émissions dans le financement de Belfius⁽¹⁾ (8,9% d'émissions financées).
- Le secteur des transports représente la quatrième source d'émissions dans le bilan de Belfius (4,3% d'émissions financées).
- Sans surprise, Belfius a une faible exposition et empreinte dans le secteur des mines et carrières (0,7% d'émissions financées).

(1) Les méthodologies PCAF 2020 n'incluent cependant pas les émissions du scope 3 pour les prêts immobiliers commerciaux et les prêts hypothécaires, à savoir les émissions incorporées d'un bâtiment, ce qui pourrait à l'avenir augmenter les résultats présentés ici.

Comme les activités de construction et de rénovation ne font pas encore partie des méthodologies PCAF pour les prêts hypothécaires et l'immobilier commercial, ce graphique ne représente que notre exposition aux entreprises de construction dans les catégories d'actifs générales, alors que cette activité devrait être plus importante pour Belfius (seulement 3,1% d'émissions financées actuellement). Sous le libellé «autres», les plus grandes parts d'émissions restantes sont liées à l'exposition importante de Belfius au commerce de gros et de détail (19,8% d'émissions financées) et au secteur de la santé humaine et de l'eau (5,5% d'émissions financées).

À partir de 2023, Belfius publiera chaque année ses émissions financées dans le cadre de son rapport de durabilité. Belfius a également l'intention de commencer à partager ses rapports avec le CDP, une organisation de publication d'informations environnemental largement reconnue, afin d'accroître la transparence de son action climatique vis-à-vis de ses parties prenantes.

Dans une prochaine étape, nous avons également l'intention de mettre en œuvre les mises à jour de la méthodologie PCAF afin d'élargir le champ des catégories d'actifs couvertes par les calculs, en particulier l'inclusion d'obligations souveraines ou d'émissions associées à l'assurance. L'évaluation de l'empreinte carbone de nos activités de gestion d'actifs sera réalisée ultérieurement.

7.1.4. Plan d'action

L'objectif de Belfius est de réduire l'empreinte carbone de ses propres activités de 25% entre 2019 et 2025. Comme indiqué ci-dessus, avec une réduction de 30%, cet objectif a été atteint plus tôt que prévu en 2022. Pour parvenir à cette forte réduction des émissions, nous nous sommes d'abord concentrés sur les plus grandes poches d'émissions identifiées les années précédentes dans nos propres opérations, à savoir la consommation d'énergie de nos bâtiments et la mobilité de nos employés. Vu notre trajet actuel avec SBTi, nous fixerons de nouveaux objectifs en considérant l'année 2022 comme notre référence.

La stratégie immobilière de Belfius a entraîné la suppression de certains sites au profit d'autres plus efficaces sur le plan énergétique (voir section 8.1.). Le remplacement de l'éclairage par des LED a été finalisé en 2022 et toutes les succursales devraient être équipées de nanogrids d'ici 2025. En matière de mobilité, Belfius encourage les modes de transport alternatifs et l'utilisation de véhicules électriques (voir section 8.2.).

Nous aidons également nos clients à réduire leur propre empreinte environnementale en développant des produits et des services qui les aideront dans leur transition vers une plus grande efficacité énergétique ou vers une économie bas carbone. De plus amples informations à ce sujet sont disponibles à la section 5.

Alors que nos objectifs de décarbonisation sont recalculés dans le cadre de notre parcours SBTi, nous redéfinirons également notre plan d'action pour le climat au cours de l'année 2023.

Au-delà de ces actions de prévention et de réduction, et afin de contribuer davantage à la transition climatique, Belfius a choisi d'acheter des crédits carbone pour une quantité équivalente à 44.600 tonnes de CO₂e, ce qui représente les émissions sur lesquelles Belfius a l'impact direct le plus élevé⁽¹⁾. Ces crédits ont été attribués aux projets suivants:

- Dak Pone hydropower et Ta Trach Hydropower, Vietnam, qui fournit à la communauté environnante une énergie fiable et durable en remplacement de générateurs à combustion fossile et de systèmes de chauffage et d'éclairage au bois.
- Safe Community Water Supply Clean Water Rwanda, qui élimine la nécessité de faire bouillir l'eau au feu de bois pour la rendre potable.

Ces crédits n'ont aucun impact sur le calcul et la publication des résultats de notre bilan carbone total et ne sont pas considérés comme une réduction, mais comme un exercice volontaire distinct. Belfius ne choisit que des projets certifiés par une norme de qualité reconnue: le Gold Standard. Conscients des problèmes liés à la fiabilité du marché des crédits compensatoires, nous suivons les développements et les recommandations des lignes directrices internationales et des plateformes telles que le Conseil de l'intégrité pour le marché volontaire du carbone (Integrity Council), un organe de gouvernance indépendant pour le marché volontaire du carbone, afin de renforcer nos pratiques en la matière.

(1) Équivalent des émissions directes (scope 1) et indirectes (scope 2 et 3) de Belfius, à l'exclusion des émissions financées, des activités de Belfius Auto Lease découlant directement de l'empreinte des clients et des franchises DVV.



7.2. Reconnaître les nouveaux défis environnementaux

Les risques environnementaux englobent de nombreux éléments qui sont interconnectés, parmi lesquels la biodiversité. La protection de la biodiversité de notre planète est essentielle pour garantir l'équilibre de l'écosystème naturel. En effet, il fournit des ressources essentielles à notre société et affecte notre résilience et notre santé. En outre, la préservation de la biodiversité est également cruciale au niveau de la préservation de la stabilité financière, puisqu'environ la moitié du PIB mondial dépend de la nature⁽¹⁾.

Identifiée comme l'un des trois risques les plus graves selon l'enquête sur la perception des risques mondiaux du Forum économique mondial 2021-2022, la biodiversité apparaît désormais comme une priorité pour toutes les parties concernées. Souvent négligée, la préservation de la biodiversité est essentielle aux efforts d'action climatique et ces deux défis doivent être abordés de manière holistique. Si des écosystèmes sains fonctionnent comme des puits de carbone majeurs et nous aident à atténuer les impacts du climat, ils complètent également les efforts d'adaptation au climat en diminuant les risques d'inondation ou en nous protégeant contre les événements météorologiques extrêmes.

Aujourd'hui, la protection de la nature est presque exclusivement financée par des fonds publics, alors qu'elle a des impacts financiers sur l'économie (privée) au sens large⁽²⁾. Afin de combler le déficit de financement mondial, le soutien du secteur financier est fondamental pour transférer les capitaux des investissements négatifs pour la nature vers des investissements positifs pour la nature. Comme pour le climat, l'impact sous-jacent le plus important du secteur financier sur la nature est dû à ses activités de crédit, d'investissement et d'assurance. Il est donc devenu crucial pour le secteur financier d'intégrer les risques et les opportunités liés à la nature dans ses stratégies commerciales et ses cadres de gestion des risques.

En tant que Groupe Belfius, nous voulons contribuer à la préservation de la biodiversité en Belgique. En ce qui concerne nos propres activités, nous avons élaboré une politique environnementale qui décrit les mesures initiales mais fondamentales pour promouvoir la biodiversité, soit directement, comme l'achat de papiers certifiés FSC dans nos bureaux, soit indirectement par le biais de nos mesures de réduction de l'énergie, des déchets et de la consommation d'eau. Nous avons également intégré des critères environnementaux dans notre Transition Acceleration Policy (TAP), en limitant nos activités dans les industries de l'huile de palme et du soja susceptibles de provoquer une déforestation.

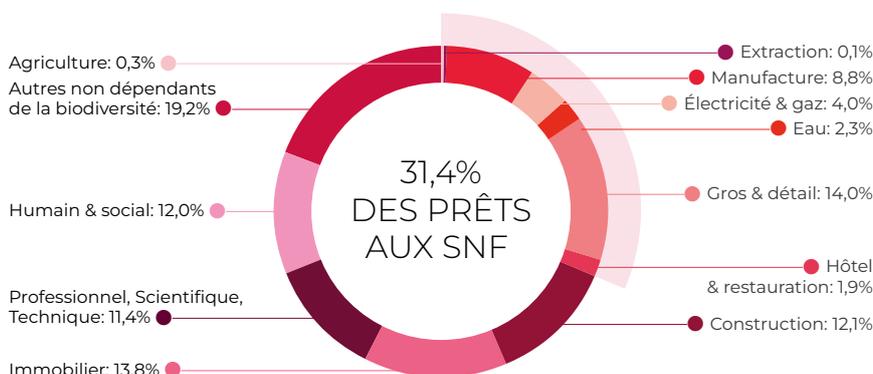
À titre d'exemple, en janvier 2022, Belfius Insurance a fait l'acquisition d'un nouvel immeuble de bureaux de 10.000 m² à quelques pas de la gare de Louvain-la-Neuve. En plus d'être certifié BREEAM Excellent, l'environnement du bâtiment est en cours de candidature au label Nature Network de Natagora, témoignant des efforts réalisés pour protéger la biodiversité locale, notamment par la plantation d'espèces indigènes favorables aux pollinisateurs.

(1) WEF, New Nature Economy Report II 2020.

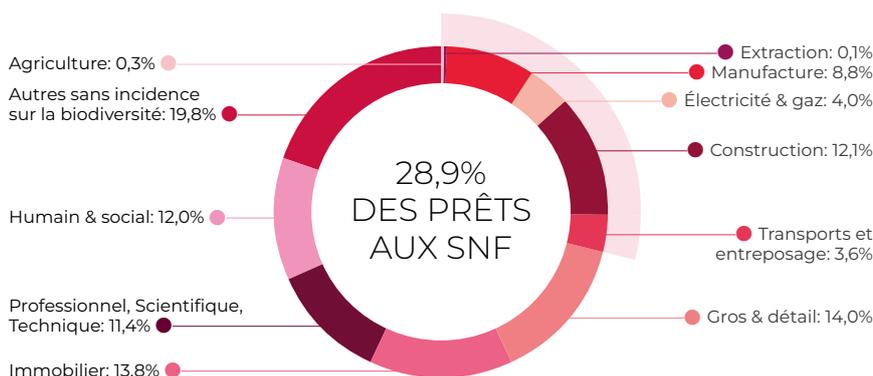
(2) Global Canopy, The Little Book of Investing in Nature 2021.

En première analyse, nous avons examiné les secteurs de notre portefeuille afin de localiser les risques et les impacts sur la biodiversité dans nos crédits et avances aux sociétés non financières (SNF), qui en représentent 29%. Cette analyse est basée sur les dépendances et impacts sectoriels prévus dans le document du UNEP FI Beyond Business as Usual: Biodiversity Targets and Finance⁽¹⁾ et les dépendances et impacts sectoriels du Biodiversity Risk Filter du WWF⁽²⁾.

Secteurs dépendants de la biodiversité



Secteurs ayant une incidence sur la biodiversité



Cette analyse montre que notre exposition aux risques et impacts sur la biodiversité est relativement faible, vu l'exposition limitée au secteur agricole et minier et le financement de nombreux services ayant des risques et impacts limités ou nuls sur la biodiversité.

Les risques liés à la biodiversité dans notre portefeuille proviennent essentiellement de notre exposition aux secteurs du commerce de gros et de détail et de l'industrie manufacturière, où les sous-secteurs du textile et de l'habillement, de la pulpe et du papier ou encore de l'alimentation et des boissons dépendent fortement des intrants physiques directs (comme les matières premières, l'eau, etc.) et des bonnes conditions de l'écosystème permettant leur production. Les services d'eau et d'électricité peuvent également être fortement dépendants d'apports en eau suffisants et de qualité.

L'impact de Belfius sur la biodiversité est principalement dû à son exposition aux secteurs de la construction et de l'industrie manufacturière, de la production d'énergie électrique et du transport. En effet, ces activités peuvent avoir un impact sur la biodiversité, étant des sources de pollution et de perturbations (comme la

(1) <https://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2020/06/Beyond-Business-As-Usual-Full-Report.pdf>

(2) <https://riskfilter.org/biodiversity/inform/industry-overview>

pollution sonore et lumineuse) et nécessitant potentiellement une utilisation extensive des sols ou favorisant la propagation d'espèces invasives. Cette analyse ne prend pas en compte les risques issus d'un secteur qui pourraient en affecter un autre. Cette analyse top-down ne tient pas non plus compte des chaînes d'approvisionnement spécifiques aux entreprises ni de leur localisation, par exemple les zones critiques où la nature est gravement dégradée, ce qui peut conduire à des résultats sensiblement différents pour de nombreux secteurs économiques.

Nous savons que pour nous aligner sur la stratégie de l'UE en faveur de la biodiversité à l'horizon 2030, nous devons mieux comprendre les risques et les impacts liés à la nature, et que nous n'en sommes encore qu'au début de leur processus d'identification et de gestion. Nous attendons davantage de clarté sur ces points suite à la COP15 et au Cadre mondial pour la biodiversité de Kunming-Montréal, à la publication d'objectifs environnementaux supplémentaires de la taxonomie de l'UE et à la publication des recommandations finales de la Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) sur la gestion des risques et les divulgations dans le courant de l'année 2023.

7.3. Risques et opportunités liés à l'environnement et au climat

Les questions liées au climat et à l'environnement constituent l'un des plus grands défis auxquels le monde est confronté et il ne fait aucun doute qu'elles auront un impact important et de longue durée sur la croissance économique et la prospérité. Selon l'enquête mondiale sur la perception des risques 2022-2023 du Forum économique mondial (World Economic Forum, WEF), les risques environnementaux représentent la moitié, voire plus, des 10 risques les plus graves auxquels le monde sera confronté à court et à long terme.

Aujourd'hui, une augmentation de la température de 1,2°C par rapport au niveau préindustriel a déjà entraîné des événements météorologiques extrêmes ayant un impact sur la vie quotidienne des gens. En réponse, les régulateurs prennent des mesures rapides pour assurer la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Union européenne s'est engagée à devenir le premier continent neutre sur le plan climatique d'ici 2050 et à réduire les émissions de GES (gaz à effet de serre) de 55% d'ici 2030, ce qui ne peut être réalisé que par des actions décisives et une forte collaboration entre le secteur public et le secteur privé.

Afin de permettre la transparence du marché et la communication avec les parties prenantes concernant son parcours climatique, Belfius a pour la première fois rapporté ses informations liées au climat en suivant les recommandations de la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) dans son rapport de durabilité 2021. En 2022, l'accent a été mis sur l'amélioration de la qualité du rapport en fournissant des données quantitatives supplémentaires.

Belfius est consciente d'une variété de risques et d'opportunités découlant des questions liées au climat et elle reconnaît que d'autres questions environnementales, telles que la biodiversité, ont également le potentiel d'affecter la croissance économique et la prospérité de manière significative et pérenne. Toutefois, compte tenu de l'urgence d'agir pour éviter les seuils de basculement climatique et l'examen réglementaire, Belfius a décidé de se concentrer d'abord sur les questions liées au climat. Belfius estime qu'elle se doit d'aborder les impacts financiers découlant des facteurs climatiques d'une manière holistique (ESG), en accordant donc également une importance suffisante aux conséquences sociales.

Face aux défis critiques posés par les pressions environnementales et climatiques, le système financier est exposé à la fois aux risques physiques et aux risques de transition:

- les risques physiques découlent de l'exposition aux impacts concrets du phénomène climatique tels que les inondations fluviales ou côtières, les tempêtes, la grêle, les vagues de chaleur, les affaissements ou les sécheresses;
- les risques de transition sont des risques provenant des risques politiques/légaux, technologiques et de marché de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone, résiliente au climat et durable sur le plan environnemental.

Les impacts financiers des risques environnementaux et climatiques découlent des impacts actuels ou futurs de ces facteurs sur Belfius, sur les contreparties de Belfius (dont les clients, les entités publiques/souveraines), ou sur les actifs des contreparties (par exemple, immobilier, obligations, actions, collatéraux). Les risques climatiques ont

un impact sur les principales activités du Groupe Belfius à des degrés divers. Chaque impact y nécessite une approche de gestion adaptée.

Impact du changement climatique sur les activités du Groupe Belfius

Type de risque	Type d'activité		
	Financements (p.e. crédits, leasing etc.)	Assurance non-vie	Gestion d'actifs et assurance-vie
PHYSIQUE	AIGU	•••	•
	CHRONIQUE	••	•
TRANSITION	•••	•	••

Belfius identifie les risques liés au climat ainsi que les autres risques ESG comme l'un des cinq principaux risques auxquels le Groupe est confronté et s'efforce de les atténuer.

7.3.1. Gouvernance des questions liées à l'environnement et au climat

En étroite relation avec les autres thèmes liés à l'ESG, les risques climatiques et environnementaux sont intégrés dans les échelons de gouvernance du groupe Belfius. Comme Belfius estime qu'une gouvernance solide et l'implication de tous les niveaux de l'entreprise sont essentielles à la robustesse de son approche de gestion des risques climatiques, les règlements d'ordre intérieur des conseils d'administration, du comité de risque Belfius Banque et du comité de risque et souscription Belfius Insurance, des comités de direction et «du Joint Management Committee», ont été adaptés pour y intégrer les évolutions récentes des responsabilités ESG, y compris les risques climatiques et environnementaux. Les indicateurs clés de risque (Key Risk Indicators, KRI) et de performance (Key Performance Indicators, KPI) liés au climat trouvent progressivement leur place dans les supports existants (Risk Appetite Framework, Quarterly Risk Report, Quarterly Business Reports) pour la direction et/ou le conseil d'administration.

Pour un aperçu général de la composition et des attributions des organes de gouvernance évoqués, veuillez vous référer au chapitre sur la gouvernance d'entreprise du rapport annuel de Belfius. Les responsabilités de ces organes de gouvernance en matière de climat et d'ESG sont détaillées dans la section 6.1.7. et résumées dans les tableaux ci-dessous.

Niveau conseil d'administration	Sujets climatiques et environnementaux	Interactions	Fréquence du reporting/des discussions	Entités couvertes
CONSEIL D'ADMINISTRATION – BELFIUS BANQUE	<ol style="list-style-type: none"> Stratégie Objectifs Politique générale Appétance au risque et approche du risque Projets Objectifs 	Comité de direction Belfius Banque	Annuel (points 1-4) Semestriel (points 5-6)	Groupe Belfius
CONSEIL D'ADMINISTRATION – BELFIUS INSURANCE	<ol style="list-style-type: none"> Stratégie Objectifs Politique générale Appétance au risque et approche du risque Projets Objectifs 	Comité de direction Belfius Insurance	Annuel (points 1-4) Semestriel (points 5-6)	Belfius Insurance
COMITÉ DES RISQUES – BELFIUS BANQUE	<ol style="list-style-type: none"> Risk Appetite Framework (RAF) Surveillance des risques 	Conseil d'administration Belfius Banque CRO Belfius Banque	Annuel (point 1) Trimestriel (point 2)	Groupe Belfius
COMITÉ DES RISQUES ET SOUSCRIPTION – BELFIUS INSURANCE	<ol style="list-style-type: none"> Risk Appetite Framework (RAF) Risks oversight 	Conseil d'administration Belfius Insurance CRO Belfius Insurance	Annuel (point 1) Trimestriel (point 2)	Belfius Insurance

Au niveau de la direction générale, le CEO de Belfius Banque et le CEO de Belfius Insurance sponsorisent la stratégie ESG et donc aussi les engagements liés au changement climatique et à l'environnement, comme l'engagement de l'initiative Science Based Targets. En 2022, le «Joint Management Committee» de Belfius Banque et Belfius Insurance a créé le **Strategic Sustainability**

Committee (SSC) en tant que pôle central de la gouvernance ESG (opérationnelle) pour soutenir ses responsabilités en matière de climat et d'environnement, conformément à ses attentes et à celles des conseils d'administration. Sur la base des propositions de la Sustainability manager de Belfius Banque, le CEO de Belfius Banque fixe l'ordre du jour du Strategic Sustainability Committee (SSC).

Niveau de gestion exécutif	Sujets climatiques et environnementaux	Interactions	Fréquence de reporting/des discussions	Entités couvertes
JOINT MANAGEMENT COMMITTEE – COMITÉS DE DIRECTION DE BELFIUS BANQUE ET BELFIUS INSURANCE	<ol style="list-style-type: none"> 1. Stratégie 2. Objectifs 3. Politique générale 4. Implémentation obligations réglementaires et engagements volontaires 5. Appétence au risque et approche du risque 	Conseil d'administration Belfius Banque et Belfius Insurance	Trimestriel	Groupe Belfius
STRATEGIC SUSTAINABILITY COMMITTEE (SSC)	<ol style="list-style-type: none"> 1. Exécution et monitoring de la stratégie et des objectifs 2. Exécution du ESG framework (yc TAP) 3. Implémentation obligations réglementaires et engagements volontaires 4. Obligations de reporting ESG 	CEO – Belfius Banque CEO – Belfius Insurance	Toutes les 6 semaines (points 1-3) Annuel (point 4)	Groupe Belfius

En-dessous du niveau de la direction générale, Belfius a choisi de travailler avec un nombre limité d'équipes dédiées (la «central Sustainability team», l'équipe ESG data et le «ESG Risk Competence Center» en matière de risques ESG, détaillés dans la section 6.1.7. et ci-dessous), ainsi qu'avec un réseau de «ESG champions» à travers l'organisation afin de trouver le bon équilibre entre l'expertise d'une part, et

l'intégration ESG à l'échelle de l'entreprise, d'autre part. Outre les équipes de gestion de projet spécifiques à un sujet, qui se concentrent sur des livrables délimités (par exemple, ESG MiFID, SFDR, SBTi), des plateformes d'échange structurées permanentes ont également été mises en place.

En-dessous du niveau de gestion exécutif	Sujets climatiques et environnementaux	Ligne de défense (Line of Defense - LOD)	Fréquence de reporting/des discussions	Entités couvertes
SUSTAINABLE INVESTMENT DESK	<ol style="list-style-type: none"> 1. Implémentation et monitoring TAP 2. Implémentation obligations réglementaires 	LOD 1 et 2 combinées (Compliance et Juridique)	Mensuel	Groupe Belfius
SUSTAINABLE BANKING FINANCING AND INSURANCE DESK	<ol style="list-style-type: none"> 1. Implémentation et monitoring TAP 2. Implémentation obligations réglementaires 	LOD 1 et 2 combinées (Compliance et Juridique)	Mensuel	Belfius Banque Belfius Insurance
BELFIUS GREEN BOND ISSUANCE COMMITTEE	<ol style="list-style-type: none"> 1. Émissions obligations vertes 	LOD 1	Trimestriel	Belfius Banque
ESG CORE DATA TEAM	<ol style="list-style-type: none"> 1. Défis data dans les projets ESG 	LOD 1 et 2 combinées (ESG risk competence centre)	Toutes les 2 semaines	Groupe Belfius
ESG MODELS STEERING COMMITTEE	<ol style="list-style-type: none"> 1. Tooling risque ESG 	LOD 2	Mensuel	Belfius Banque Belfius Insurance

La gestion des risques et opportunités liés à l'environnement et au climat est progressivement intégrée à tous les niveaux de l'organisation via une répartition claire des rôles et responsabilités concernant l'identification, l'évaluation, la mesure, le suivi, la gestion et le reporting de ces risques selon le modèle des trois lignes de défense. Chaque ligne de défense assume son rôle traditionnel tout en l'étendant aux nouveaux facteurs de risque liés à l'environnement et au climat.

En règle générale, les métiers sont la **première ligne de défense** contre les risques, y compris les risques liés au climat. La durabilité fait partie intégrante de la stratégie Belfius Inspire 2025 et Belfius a mené des exercices de sensibilisation de cette première ligne de défense par le biais du processus annuel d'auto-évaluation des risques et des contrôles internes (Self-Assessment of Risks and Internal Controls, SARIC), du processus d'identification des

risques et d'évaluation de la cartographie (Risk Identification and Cartography Assessment Process, RICAP), de l'ajustement du processus NPAP (New Product Approval Process) et de divers webinaires.

Le «ESG Risk Competence Centre» se trouve au cœur de la **deuxième ligne de défense** et est chargé de mettre en place un cadre complet de gestion des risques ESG en collaboration avec d'autres départements de risques à l'échelle du groupe. Son rôle consiste, entre autres, à :

- fournir des conseils généraux sur la stratégie liée au climat et des recommandations sur les indicateurs de risque clés (KRI), les limites et les mesures d'atténuation;
- mettre en place un cadre complet de gestion du risque ESG (ESG risk management framework) en collaboration avec les «ESG Risk Ambassadors» nommés par chacune des équipes de risque spécialisées (en charge d'un domaine spécifique du risque prudentiel), soutenu par de nouveaux comités dédiés à l'ESG;
- développer les méthodologies d'évaluation des risques climatiques de Belfius (par exemple, les analyses de matérialité, le devoir de diligence et le tableau de bord des risques ESG (ESG Risk Dashboard));
- maintenir la supervision de l'intégration des dimensions ESG dans les politiques de risque, les processus et le reporting interne;
- concevoir le plan d'action ESG global de la BCE, puis coordonner et surveiller le déploiement des actions qui le composent. Chaque équipe de risque spécialisée est responsable de l'exécution en temps voulu des actions qui lui sont assignées, du respect des exigences de la BCE en matière de climat, ainsi que de la pleine intégration des risques ESG dans les activités quotidiennes.

Un nouveau comité important mis en place par le «ESG Risk Competence Center» est le **ESG Models Steering Committee**. Dans le cadre de ses responsabilités, ce comité supervise le développement d'une «scorecard» pour évaluer le profil de risque ESG des entreprises clientes, la mise en place de nouveaux outils pour mesurer l'impact de certains vecteurs et scénarios de risque sur les paramètres de crédit des garanties et des débiteurs des crédits hypothécaires, et l'intégration progressive des risques climatiques et environnementaux dans les modèles et les cadres de tests de résistance (stress tests).

En outre, la fonction actuarielle, une fonction de contrôle indépendante de Belfius Banque, intègre les aspects climatiques dans ses activités de deuxième ligne liées au calcul et à la prise en charge des provisions techniques, à la politique de souscription et au programme de réassurance.

En tant que deuxième ligne de défense, **les départements Legal et Compliance** suivent également de près les exigences législatives et réglementaires et veillent à ce que Belfius s'y conforme. Le département juridique met en œuvre la veille réglementaire ESG au sein de l'organisation

par le biais de mailings réguliers et de réunions trimestrielles. L'équipe juridique de Belfius est également en charge de la prévention et de l'atténuation des risques juridiques, de responsabilité (liability), de litige et de greenwashing liés au climat.

Les collaborateurs du département juridique et du Centre de Compétence ESG Risk participent et contribuent activement aux groupes de travail externes concernant les questions liées à l'environnement et au climat, comme les groupes de travail mis en place au sein de Febelfin.

En ce qui concerne la **troisième ligne de défense**, Belfius effectue des audits internes annuels sur la gestion des risques ESG couvrant une variété de sujets tels que la stratégie, la gouvernance, les processus et les politiques de gestion des risques. L'objectif de ces examens est d'évaluer le niveau global de préparation, de conformité et de performance de Belfius, ainsi que l'exhaustivité et l'efficacité de ces pratiques. En plus de ces audits thématiques, les aspects de durabilité sont également pris en compte dans d'autres audits dont ceux qui ciblent les solutions de financement.

7.3.2. Risques et opportunités matériels liés à l'environnement et au climat

Pour une bonne mise en œuvre de sa stratégie d'entreprise, Belfius examine les risques et les opportunités, y compris les risques environnementaux et liés au climat qui sont déjà, ou deviendront, matériels dans le futur. Lors de l'examen de la matérialité, Belfius veut identifier les risques importants tant du point de vue de la matérialité financière que de la matérialité de l'impact, afin d'assurer sa rentabilité à long terme et la création de valeur pour toutes les parties prenantes.

Matérialité financière

La matérialité financière concerne l'impact du changement climatique sur Belfius (sous la forme de risques et d'opportunités), à la fois :

- directement: sur la continuité de ses activités, sa réputation, son capital et ses liquidités
- indirectement: par le biais de ses prêts, investissements et portefeuilles d'assurance.

Matérialité d'impact

La matérialité d'impact comprend, sans s'y limiter, l'impact de Belfius sur le climat (principalement via les émissions de gaz à effet de serre) et l'environnement, à la fois :

- directement: par ses propres actifs et opérations
 - indirectement: par ses activités de financement, d'investissement et d'assurance.
-

À cette fin, par le biais d'une analyse de matérialité de haut niveau, Belfius Banque a identifié les risques liés au climat pour les banques et considérés comme matériels à court, moyen et long terme. Le processus d'identification est basé sur un mélange d'analyses d'expert et d'enseignements tirés de plusieurs études et rapports.

Matrice de matérialité des risques climatiques

Type de risque	Vecteur de risque	Description	Canal de transmission	Activité impactée	Horizon temps/ niveau d'impact			
					CT ≤3 ans	MT 4-10 ans	LT >10 ans	
RISQUE DE TRANSITION	POLITIQUES & RÉGULATION	Hausse des coûts des émissions de gaz à effet de serre suite à des évolutions au niveau politique ou réglementaire (taxes, quotas...)	Hausse du coût de nos propres émissions Hausse du coût des émissions de nos clients	Activités de financement Activités de financement	●			
		Rénovation obligatoire des immeubles consommant de l'énergie	Baisse du patrimoine des ménages et sociétés, valeur du collatéral plus faible pour des immeubles avec un mauvais PEB	Activités de financement	●●●	●●	●	
		Obligation d'alignement avec des politiques de transition	Ajustement de la stratégie d'investissement, adaptation du modèle d'entreprise et alignement du portefeuille (par exemple, en raison de la réglementation des produits et services existants)	Activités de financement	●●	●●●	●●	
		Changements dans le traitement prudentiel/ réglementaire d'actifs sensibles au risque climatique	Augmentation des exigences de capital réglementaire et reporting sur des sujets climatiques	Opérations propres	●●	●●	●	
		Technologie bas carbone en remplacement des produits/services haut carbone	Baisse de la valeur de marché des actifs à forte intensité carbone	Activités de financement	●	●●	●	
	TECHNOLOGIE	Interdiction d'utiliser des technologies à forte teneur en carbone	Augmentation des investissements dans les nouvelles technologies à faible intensité carbone/nouveaux modèles d'entreprise/coût de la transition	Activités de financement	●	●●	●	
		MARKET DISRUPTION	Changements dans les préférences des clients, mouvement dans l'offre et la demande de produits/ services durables	Baisse de la valeur de marché d'actifs non durables	Activités de financement	●	●●	●
			Hausse du coût des matières premières	Hausse du coût de notre propre consommation d'énergie Hausse du coût de consommation d'énergie de nos clients	Opérations propres Activités de financement	●	●	
	LEGAL/ COMPLIANCE/ RÉPUTATION	Non-respect de la stratégie d'investissement/ financement relative au changement climatique	Hausse du coût d'approvisionnement (d'autres matières premières) de nos clients	Activités de financement	●	●●		
			Perception négative par les parties prenantes externes/pénalités et sanctions/risque de litiges	Opérations propres & Activités de financement	●●	●●	●	
		Poids réglementaire supplémentaire (nouvelles exigences)	Hausse des coûts liés aux investissements (moyens humains, financiers, IT...) requis	Opérations propres & Activités de financement	●●	●●	●	
	RISQUE PHYSIQUE	ÉVÉNEMENTS AIGUS	Vagues de chaleur, tornades, incendies, inondations	Cash flow impacté suite aux dommages aux actifs (immobiliers) et baisse de valeur des actifs/ collatéraux	Opérations propres Activités de financement		●	●
				Capacité de remboursement plus faible suite à une hausse des primes d'assurance	Activités de financement	●	●●	●●
				Plus de sécheresse, hausse du niveau de la mer, stress hydrique, perte de biodiversité	Augmentation des coûts et baisse de production pour les clients (ex. agriculture) menant à une hausse progressive des probabilités de défaut et la réduction de la valeur des collatéraux	Activités de financement		●●
		MOTIF CHRONIQUE						

Le nombre de ● indique l'impact attendu sur la base de la probabilité évaluée que le facteur de risque se matérialise dans cet horizon temporel et sur la base de l'ampleur estimée des conséquences économiques/financières pour Belfius.

À ce stade, et dans l'attente d'une évaluation plus granulaire et/ou quantitative, il semble que les facteurs de risque les plus pertinents à court terme soient liés à des changements de politique/réglementation parmi lesquels:

- l'introduction de nouveaux mécanismes de tarification du carbone (comme une taxe carbone). Ceux-ci pourraient augmenter les coûts d'exploitation des entreprises, entraîner une réévaluation de certains actifs et conduire à la nécessité de réaliser de nouveaux investissements;
- la mise en œuvre d'une réglementation PEB (Performance énergétique des bâtiments ou encore EPC, Energy Performance score) plus stricte qui obligerait les ménages et les entreprises à rénover leurs bâtiments, ce qui aurait un impact sur leur patrimoine et leur trésorerie, ainsi que sur la valeur (collatérale) des actifs immobiliers;
- l'introduction d'exigences légales, de reporting et de compliance supplémentaires engendrant des coûts supplémentaires pour les entreprises soumises à ces réglementations et qui influencent de plus en plus la manière dont les entreprises sont perçues.

À moyen terme, d'autres facteurs de risque tels que l'alignement obligatoire sur certaines voies de transition, les mutations technologiques, les changements dans les préférences du marché et les nouvelles augmentations des prix de l'énergie et des matières premières, devraient gagner en importance et pourraient avoir un impact négatif sur la rentabilité de certaines entreprises, ainsi que sur la valeur de leurs capitaux propres et celle de leurs actifs (immobiliers).

L'impact des risques physiques ne doit pas être minimisé, surtout à long terme et certainement en l'absence de politiques visant à atténuer le réchauffement climatique.

Les augmentations possibles de l'intensité et de la fréquence des risques naturels et les changements structurels des régimes climatiques pourraient, par exemple, déclencher des dommages aux actifs immobiliers et aux sites de production, des perturbations de la chaîne d'approvisionnement, des diminutions de la capacité de production et de la productivité de la main-d'œuvre, la réévaluation de certains actifs sujets aux risques physiques et l'augmentation des primes d'assurance, ce qui creuserait l'écart de protection par l'assurance.

En ce qui concerne les risques liés au climat dans l'assurance, Belfius Insurance a établi sa première carte des risques climatiques, basée sur la matrice des risques, fournie par l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles (EIOPA) dans son avis sur la supervision de l'utilisation des scénarios de risques climatiques dans l'ORSA (Own Risk and Solvency Assessment).

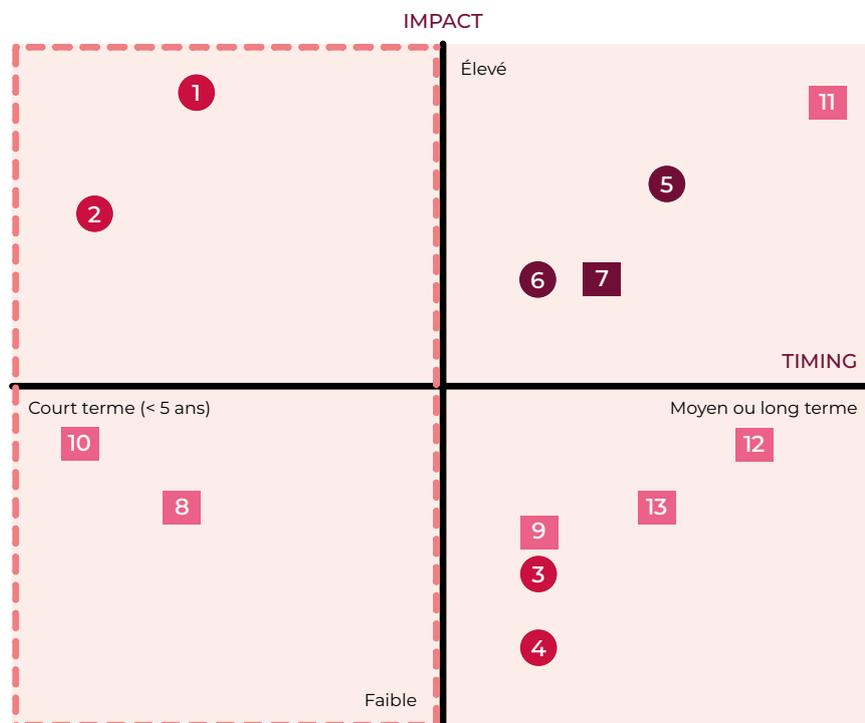
L'analyse a permis d'identifier 62 risques, dont 13 avec des niveaux de risque résiduel élevés et moyens qualifiés de significatifs. Ceux-ci sont regroupés en trois groupes afin d'éviter toute lacune ou tout chevauchement dans les tests de résistance:

- **transition désordonnée**: ralentissement économique mondial dû à des réglementations de transition sévères, incluant des actifs spécifiques déprimés en fonction de leur secteur;
- **augmentation des sinistres**: fréquence accrue des sinistres majeurs induits par le changement climatique;
- **positionnement ESG**: perte de parts de marché suite à des changements dans le sentiment du marché et le comportement des clients dans le cadre de la transition vers une économie durable.



Belfius Insurance a sélectionné quatre risques significatifs à court terme en vue de les inclure dans l'exercice de stress testing ORSA, comme indiqué dans le schéma ci-dessous.

Carte des risques climatiques pour l'assurance



Source du risque (forme): ● Transition ■ Physique
 ● Transition désordonnée ● Sinistres accrus ● Positionnement ESG
 — Scope du «Stress Test»

Risque de transition à court terme, donnant lieu à des impacts importants

- 1 Ralentissement économique global suite aux réglementations sévères sur la transition qui affectent tout le système
- 2 Impacts négatifs sur certains actifs suite aux taxes carbone élevées ou aux réglementations portant sur l'efficacité énergétique

Risque physique à court terme donnant lieu à des impacts moyens

- 10 Plus de sinistres non vie et vie suite au changement climatique
- 8 Événement majeur qui mène à un déclassement voire même à une faillite des réassureurs

Mélange de positionnement et de changement climatique structurel avec un impact important

- 11 L'économie globale est affectée: taux bas, rendement faible pour les actifs financiers et réels
- 5 Les activités ne correspondent pas aux attentes des consommateurs en termes d'orientation climat ou font face à des litiges
- 6 Perte de part de marché suite à un positionnement ESG inapproprié («impact investissement»)
- 7 Réduction de la compétitivité suite à des produits de mitigation inappropriés («impact souscription»)

Mélange de risques physiques et de transition donnant lieu à des impacts faibles à moyens après 5 ans

- 12 «Spread» de crédit sur obligations d'État émises par des pays affectés par des risques physiques chroniques
- 13 Couverture de réassurance insuffisante/manquante suite à une fréquence et une gravité plus élevées des événements climatiques
- 9 Performance des crédits hypothécaires impactée par des biens immobiliers non assurés suite au changement climatique
- 3 Dépréciation de certains actifs suite à l'obsolescence technologique
- 4 Dépréciation de certains actifs suite à l'incapacité de développer des technologies

Afin de mieux évaluer les risques matériels liés au climat, le Groupe Belfius effectue des évaluations plus granulaires de la matérialité des risques climatiques. Ces évaluations comprennent l'analyse de la probabilité et de l'impact d'une longue liste de facteurs de risque détaillés par secteur et la distinction entre chaque dimension du risque prudentiel, par exemple le risque de crédit, le risque d'assurance, le risque de marché, le risque de liquidité et les risques non financiers.

Pour plus d'informations sur ces évaluations de matérialité, veuillez vous référer à la section 7.3.4. sur la gestion des risques.

Outre les risques matériels identifiés et liés au climat, d'autres risques environnementaux, tels que ceux liés au taux alarmant de perte de biodiversité, à la pollution croissante et à la pression croissante sur l'eau, passent au premier plan. Ces risques peuvent également se traduire par des perturbations de l'activité, une réduction des revenus, une augmentation des coûts opérationnels, des amortissements liés à des actifs échoués, des dépenses en capital, des pénalités, etc. et peuvent dès lors affecter la rentabilité d'une entreprise. À l'avenir, Belfius a l'intention de mieux comprendre ces risques, c'est-à-dire les identifier, les évaluer, les surveiller et les gérer. En attendant, Belfius a élaboré sa politique environnementale pour commencer à aborder ces considérations environnementales.

7.3.3. Stratégie de Belfius en matière de risques et opportunités liés à l'environnement et au climat

Belfius a défini en 2020 sa stratégie d'entreprise Inspire 2025, qui s'appuie sur sa raison d'être: «Belfius, meaningful and inspiring for Belgian society. Together». Dans le cadre de cette stratégie, l'objectif de Belfius est d'apporter sa contribution positive à tous les segments de l'économie et de la société belge grâce à sa gestion des risques et financière robuste. Cette approche intègre déjà les ambitions de Belfius en matière de durabilité, à savoir créer de la valeur positive et minimiser les impacts négatifs, ainsi qu'une gestion saine des risques découlant des facteurs ESG, y compris le climat.

Compte tenu des impacts saillants des risques et opportunités liés à l'environnement et au climat, Belfius choisit d'être un acteur de premier plan dans la transition vers une économie et une société belge résiliente et à faibles émissions de carbone. À cette fin, Belfius augmente le flux financier vers l'économie verte en intégrant les aspects de durabilité dans ses produits et services offrant une réponse aux impacts physiques ou de la transition.

Par ailleurs, Belfius met en place des politiques et des procédures qui visent à réduire les impacts négatifs et les risques liés aux facteurs environnementaux et climatiques. Ces deux réponses se matérialisent au travers des engagements et collaborations de Belfius, alignés sur ses objectifs environnementaux et climatiques.

Alors que les questions liées à l'environnement et au climat sont principalement perçues sous l'angle du risque, elles pourraient devenir des opportunités si elles étaient correctement gérées. Belfius poursuit ces opportunités en fournissant des produits et services liés à la durabilité dans différents secteurs d'activité (crédits, investissements, leasing, assurances, etc.) et en encourageant l'extension des pratiques durables dans le reste de l'économie belge.

Pour plus de détails sur les produits et services de Belfius liés au climat, veuillez-vous référer à la section 5: Une croissance qui a du sens.

Zoom sur le glissement des perspectives énergétiques

En tenant compte des changements rapides dans les perspectives énergétiques impactées par les risques et les opportunités de la transition climatique, Belfius, en tant qu'acteur financier, soutiendra la décarbonisation du mix énergétique belge. Le passage massif aux énergies renouvelables est la priorité absolue de Belfius, comme en témoignent ses participations dans les parcs éoliens belges et les grandes initiatives d'infrastructures d'énergie solaire telles qu'Aster ou SeGEC. Pour plus de détails, veuillez vous référer à la section 5.2.3. L'électrification des bâtiments et de la mobilité, tout comme le développement et le déploiement de nouvelles technologies, sont essentiels pour accélérer la transition énergétique. Belfius soutiendra donc activement ces activités et ces secteurs. Toutefois, Belfius comprend également que les changements structurels liés à la transition énergétique pourraient entraîner des risques sociaux majeurs et la pauvreté énergétique. Comme Belfius a la conviction profonde que la transition doit être sociale, elle s'engage à fournir des solutions socialement inclusives pour résoudre les problèmes liés au défi énergétique et climatique de la Belgique. Pour cette raison, à côté du climat, Belfius a choisi le logement abordable et énergétiquement efficace comme domaine d'impact pour fixer un objectif UNPRB. Belfius équilibre dès lors l'aspect social de la transition avec l'urgence d'un changement énergétique en choisissant cet objectif. Pour plus de détails, consultez le rapport PRB (Principles for Responsible Banking).

Augmenter le flux financier vers l'économie verte

Étant donné que les facteurs et les risques liés à l'environnement et au climat ont surtout un impact sur les activités de financement, Belfius vise à utiliser son bilan pour faciliter des projets et initiatives avec un impact positif pour tous ses segments de clientèle (particuliers, entreprises, entités publiques, etc.). Plus précisément, Belfius s'engage à financer des programmes d'infrastructure belges pertinents («meaningful»), entrepris ou approuvés par les autorités fédérales, régionales ou locales, y compris mais pas limité à, des projets d'infrastructure dite verte ou sociale. Belfius continuera aussi à financer des infrastructures de services publics construites par des «entités intercommunales/para-régionales».

Belfius cherche également à soutenir les entreprises dans l'ensemble de leur parcours ESG avec un outil sur mesure qui guide les utilisateurs vers des actions d'atténuation pour le climat d'une part, et des offres de produits dédiés pour financer ces actions, d'autre part. Ces produits Ambition Loans and Lease seront progressivement alignés sur la taxonomie européenne afin d'améliorer le Green Asset Ratio (GAR) de Belfius et de faciliter l'alignement des clients de Belfius sur la taxonomie européenne.

Au cours de ses interactions avec les clients, Belfius collectera également des données client pertinentes (disponibilité des politiques, pratiques notables, performances quantitatives, plans futurs) afin de saisir leurs profils de risque ESG respectifs et de les traduire en un score ESG qui deviendra un élément clé de l'approche de gestion des risques de Belfius.

En outre, Belfius incite ses clients bancaires et d'assurance à adopter des habitudes durables par le biais de mécanismes de tarification et d'une large sélection de produits et services. Ces mécanismes sont également conçus pour protéger les clients de Belfius contre les aléas de la vie dus aux impacts climatiques physiques (comme les catastrophes naturelles) et de transition (par exemple, les mesures d'efficacité énergétique).

Dans ses stratégies d'investissement, Belfius Investment Partners utilise plusieurs approches pour prendre en compte les considérations d'investissement responsable, y compris les risques et opportunités liés au climat. Voilà pourquoi BIP offre des produits de placements axés sur les préoccupations climatiques et environnementales. BIP prend également en considération les stratégies de ses partenaires externes en matière de climat lorsqu'il s'engage avec eux. Conformément aux attentes de BIP, les partenaires externes intègrent les considérations climatiques dans leur analyse, leur stratégie d'investissement, leur prise de décision et leurs produits.

Pour plus de détails sur la gamme de produits de Belfius qui contribuent à la durabilité et augmentent le flux financier vers l'économie verte, veuillez vous référer à la section 5: Une croissance qui a du sens.

Viser à réduire les impacts négatifs et les risques

La politique d'accélération de la transition (TAP) de Belfius est la pierre angulaire de la stratégie de financement durable de Belfius, couvrant toutes les activités commerciales (crédits, assurances, investissements, etc.) et est également son outil d'atténuation des risques. Elle intègre les facteurs et risques environnementaux, mais aussi d'autres risques ESG importants tels que les droits humains. Les principes énoncés dans la TAP indiquent la direction et le rythme de la transformation, afin d'encourager la transition des contreparties et de limiter les impacts négatifs causés par certaines activités économiques. La TAP est régulièrement révisée pour intégrer l'évolution des attentes des parties prenantes, les développements réglementaires et les percées technologiques. Si la TAP exclut déjà clairement le financement de l'extraction de charbon, à terme, c'est-à-dire quand les mesures et les impacts du risque climatique seront bien compris, l'ambition climatique de Belfius sera également traduite en indicateurs de risque clés (KRI) au sein de son Risk Appetite Framework (RAF). À partir de 2023, des limites d'exposition au secteur des combustibles fossiles seront incluses dans le RAF. En outre, en 2022, Belfius a également développé sa politique environnementale. Celle-ci prend en considération les risques environnementaux et climatiques causés par ses activités opérationnelles.

En outre, lorsque BIP lance des produits financiers destinés à promouvoir certaines caractéristiques environnementales par exemple, ou des produits ayant des objectifs explicites d'investissement durable, il s'attaque aux Principales Incidences Négatives (PAI en anglais) identifiées. Ceci est mis en œuvre quand c'est à la fois possible, faisable et en accord avec la nature de l'investissement, comme la classe d'actifs ou le type d'instrument d'investissement, le style d'investissement, la stratégie d'investissement ou les objectifs d'investissement du produit financier. Lorsque BIP sélectionne des titres individuels, tels que des actions et des obligations, les PAI sont considérés au niveau de la société émettrice. Lorsque des ETF/fonds sont sélectionnés ou que la gestion du fonds est déléguée à un gestionnaire d'actifs externe, BIP a mis en place des exigences à respecter par les gestionnaires externes en ce qui concerne divers aspects de l'investissement responsable, notamment l'identification, la mesure, la gestion et la divulgation des PAI des investissements. BIP prend alors en compte les PAI considérés par les gestionnaires d'actifs sélectionnés.

Enfin, Belfius intègre aussi progressivement les considérations environnementales et climatiques dans son processus de planification financière. L'évolution des variables macro-économiques, telle que prédite par le département Research de Belfius, comprend par exemple la greenflation, les évolutions pertinentes de la composition sectorielle de la Belgique et l'évolution du marché immobilier (plus de rénovation énergétiquement efficace et une valorisation des actifs immobiliers différenciées en fonction de la valeur du PEB). Dans les chiffres du financement et de la production d'assurances connexes, les alternatives qui soutiennent

la transition gagnent également du terrain. C'est aussi le cas pour les placements, puisque Belfius encourage ses clients à investir de manière «meaningful». Pour plus de détails, veuillez vous référer à la section 5: Une croissance qui a du sens.

Engagements de Belfius en matière d'environnement et de climat

Belfius comprend que les engagements climatiques doivent refléter l'urgence de la situation environnementale, ainsi que les attentes fixées par les cadres politiques des régulateurs nationaux et européens. En outre, elle reconnaît qu'en tant qu'institution financière, elle est un acteur et un contributeur essentiel de l'action climatique mondiale. C'est ce qui a motivé sa décision de devenir membre de l'Alliance belge pour l'action climatique (BACA, Belgian Alliance for Climate Action), dès le début en 2020, et son engagement ultérieur dans l'initiative Science Based Targets (SBTi) en 2022. Belfius s'est engagée à fixer, mesurer et communiquer de manière transparente des objectifs clairs de réduction des émissions de GES basés sur la science du climat, conformément aux ambitions de l'Accord de Paris, à savoir limiter le réchauffement climatique à moins de 2°C au-dessus des niveaux préindustriels et poursuivre les efforts pour limiter le réchauffement à 1,5°C.

Aligner les portefeuilles de Belfius sur l'Accord de Paris par le biais de SBTi n'apporte pas seulement une contribution positive au climat, mais offre aussi un moyen de limiter les risques de transition de Belfius et d'assurer la résilience du Groupe. Belfius élabore actuellement un plan d'action pour respecter les trajectoires de réduction SBTi. Ce plan sera soumis à l'approbation du SBTi d'ici fin 2023. Pour les portefeuilles pour lesquels les méthodologies SBTi ne sont pas encore disponibles, l'outil PACTA (Paris Agreement Capital Transition Assessment) sera utilisé afin de comprendre et d'évaluer les risques climatiques encourus par Belfius.

Pour plus de détails sur les engagements et les actions de Belfius liés au climat, veuillez vous référer aux sections 7.1. et 8.

Résilience de notre stratégie

Dans le contexte des changements macro et micro-économiques significatifs attendus découlant de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone, résiliente au changement climatique et durable sur le plan environnemental, la stratégie commerciale et le RAF du Groupe Belfius, combinés à sa structure de bilan et à son programme de réassurance robustes, mettent en évidence la résilience de Belfius et ses opportunités de croissance.

Du côté de la Banque, les résultats des stress tests (tests de résistance) du superviseur et internes confirment que les risques environnementaux et climatiques ne constituent pas, pour l'instant, une menace significative pour la rentabilité, la position de capital et les réserves de liquidités de Belfius dans les scénarios donnés. Du côté de l'assurance, bien que le scénario de stress test puisse entraîner des impacts financiers importants pour Belfius Insurance, les systèmes de réduction des risques mis en place confirment que Belfius Insurance respecte ses indicateurs d'appétit de risque, même dans un scénario extrême.

Pour plus de détails sur les stress tests climatiques de Belfius Banque et de Belfius Insurance, veuillez vous référer à la section 7.3.6.

7.3.4. Intégration des risques environnementaux et climatiques dans le cadre de la gestion des risques

Depuis quelques années maintenant, les risques ESG – y compris les risques climatiques et environnementaux – ont été identifiés comme des risques de premier ordre, capables d'affecter Belfius à la fois directement et indirectement par le biais de ses activités de financement, d'assurance et de gestion d'actifs.

En conséquence, les considérations ESG deviennent une partie intégrante du cadre de gestion des risques du Groupe Belfius, puisqu'il intègre les risques ESG, en particulier les risques climatiques, dans ses processus de gestion des risques, y compris la cartographie des risques, la taxonomie des risques, l'analyse de la matérialité, l'auto-évaluation des risques et des contrôles (RCSA, Risk and Control Self-Assessment), le processus d'identification et d'évaluation des risques (RICAP, Risk Identification and Control Assessment Process), l'auto-évaluation des risques et des contrôles internes (SARIC, Self-Assessment of Risks and Internal Controls), l'ORSA, les processus d'approbation, les stress tests et l'appétance au risque. Des enquêtes dédiées ont également été menées pour assurer l'identification et l'évaluation correctes des risques liés à l'ESG dans toute l'organisation et ses trois lignes de défense.

La cartographie des risques de Belfius a également été ajustée en 2021 pour refléter l'intégration de l'ESG comme nouveau facteur de risques de crédit, de marché, opérationnels, stratégiques, commerciaux, de réputation et juridiques. Par conséquent, ces risques sont désormais explicitement mentionnés dans la Belfius Risk Culture Policy et Risk Charter.

Le parcours de Belfius Banque en matière de gestion des risques ESG jusqu'à présent

Les bases du cadre de gestion des risques ESG de Belfius Banque ont été posées en 2020, lorsqu'elle a commencé à intégrer les considérations ESG (y compris les considérations environnementales et climatiques) dans son Risk Management Framework de manière structurelle. Cette année-là, les risques ESG ont été intégrés à la liste des «10 principaux risques» auxquels les organisations/entreprises doivent faire face. Les facteurs de risque ESG ont également été ajoutés à la taxonomie des risques.

En 2021, Belfius a avancé dans la conception d'un plan d'action ESG ambitieux visant à aligner ses pratiques et ses plans sur les attentes fixées par la BCE dans son «Guide sur les risques liés au climat et à l'environnement» publié en novembre 2020. Ce plan d'action ESG de la BCE comprend une feuille de route liée à la stratégie ESG, à la gouvernance et à l'organisation, aux données et au reporting, à la gestion des risques et aux divulgations. Couplés aux initiatives existantes de Belfius, ce plan d'action et cette feuille de route ont accéléré le processus vers une intégration complète de l'ESG dans les activités et pratiques quotidiennes de gestion des risques.

Principales réalisations en 2021

- Mise en place du ESG Risk Competence Centre et de l'équipe ESG data.
- Création du programme de data ESG et de la veille réglementaire ESG (ESG regulatory watch).
- Premiers «high - level screening» de portefeuille pour les expositions sensibles au climat et aux combustibles fossiles.
- Enquêtes ESG dédiées dans les exercices annuels SARIC et RICAP.
- Inclusion des critères TAP dans les politiques d'acceptation de crédit.
- Intégration des premiers indicateurs de risques clés liés à l'environnement et au climat (principalement relatifs aux opérations propres de Belfius) dans le cadre du RAF.

Principales réalisations en 2022

- Mise en place de tableaux de bord ESG KRI dashboard and ESG KPI dashboard.
- Poursuite de l'intégration de l'ESG dans les organes de gouvernance de Belfius et création du Strategic Sustainability Committee.
- Développement d'une méthodologie de notation ESG (ESG score) pour les entreprises (y compris un processus de collecte de données par l'engagement avec les clients).
- Développement d'un outil «climate risk assessment» pour les crédits hypothécaires.
- Mise à jour des «screenings» portefeuille (y compris une identification plus large des expositions pertinentes pour la politique climatique).
- Participation à des exercices organisés par le superviseur («climate stress test» et «thematic review» de la BCE);
- Premier climate stress test interne.
- Intégration d'indicateurs de risques clés supplémentaires liés à l'environnement et au climat dans le QRR (Quarterly Risk Report) et le RAF, principalement en ce qui concerne les activités de financement de Belfius.
- Préparation du bilan carbone 2022, y compris les émissions financées, conformément au protocole GHG et au PCAF.

7.3.5. Identification et évaluation des risques

L'identification et l'évaluation des risques sont une condition préalable aux décisions stratégiques et aux actions détaillées de gestion des risques, qui à leur tour contribueront à assurer la résilience à long terme du groupe. Les risques ESG sont inclus dans l'inventaire des risques de Belfius depuis plusieurs années. Cependant, étant donné que le risque climatique a un impact sur plusieurs catégories d'actifs et de passifs à travers différents vecteurs, leur évaluation reste un exercice difficile, surtout couplé au manque de données disponibles sur le marché. Belfius applique donc une approche flexible et graduelle pour relever ces défis et espère davantage de clarté sur les réglementations qui évoluent rapidement.

Le résultat de ces exercices d'identification aide Belfius à prioriser les actions tout en alimentant sa stratégie commerciale et de durabilité. Cela inclut des décisions concernant la manière d'assurer une croissance qui a du sens, l'identification des meilleurs produits et des offres de services, l'influence éventuelle sur la tarification ainsi que, entre autres, les activités d'adaptation et d'atténuation qui devraient être poursuivies.

Pour plus de détails sur les risques et opportunités matériels identifiés à ce jour par Belfius dans le cadre de ses activités bancaires et d'assurance, veuillez vous référer à la section 7.3.2.

Risques opérationnels

Depuis plusieurs années, Belfius analyse l'impact des risques liés au climat sur sa résilience opérationnelle. L'exercice semestriel d'analyse des menaces mesure l'impact des risques physiques, y compris les catastrophes naturelles, sur les actifs tels que les centres de données de Belfius, dans une optique de continuité des activités. Si nécessaire, des mesures d'atténuation adéquates sont prises pour garantir la capacité à poursuivre ou à reprendre rapidement les activités critiques en cas d'événements extrêmes. Il convient de noter que la plupart des activités critiques sont exécutées simultanément en différents endroits et que l'utilisation de technologies adéquates limite également l'impact potentiel des risques liés au climat sur les activités.

Belfius a également renforcé de manière significative son approche à l'égard de ses fournisseurs avec la mise en place d'un processus spécifique de screening ESG. Depuis 2020, Belfius a encore détaillé et affiné ses engagements en matière d'achats durables. En particulier, la politique d'approvisionnement a été revue en intégrant les considérations ESG dans le processus de sélection des fournisseurs. Cela comprend un code de conduite en matière de durabilité pour les fournisseurs qui définit les principes à respecter, la réalisation d'initiatives d'évaluation et de surveillance des fournisseurs avec un tiers, ainsi qu'un «ESG scorecard monitoring». Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la section 6.1.6.: Achats durables.

7.3.5.1. Identification et évaluation des risques des activités bancaires

À la suite de la première «high-level materiality assessment» réalisée en 2022, Belfius a identifié que le risque de crédit est la catégorie la plus soumise aux risques climatiques. Les crédits aux entreprises et aux sociétés et les crédits hypothécaires semblent être les classes d'actifs les plus sensibles aux risques climatiques. Des analyses de matérialité plus granulaires et plus matures seront effectuées en 2023 pour évaluer les risques de crédit de manière plus détaillée et couvrir d'autres types de risques afin d'identifier des poches de risques supplémentaires ou de confirmer leur immatérialité.

En ce qui concerne les risques physiques du climat, les expositions des crédits et avances de Belfius sont principalement concentrées sur des contreparties belges (> 95%). La Belgique est qualifiée de «pays moins vulnérable» dans une évaluation de S&P sur la vulnérabilité des pays aux événements climatiques. Cette évaluation est similaire aux résultats de l'outil Thinkhazard qui identifie uniquement les rivières, les inondations côtières et les incendies de forêt comme des risques importants. Par conséquent, la géographie n'est actuellement pas considérée comme un facteur majeur dans l'approche de gestion des risques de Belfius. Nos exercices sur les risques climatiques se concentrent principalement sur les risques de transition et d'inondation.

Au niveau du portefeuille

En 2021, Belfius a réalisé plusieurs analyses approfondies au sein de son portefeuille «crédits et avances aux entreprises non financières» visant à identifier les contreparties et les actifs les plus vulnérables et à quantifier son exposition à ces poches de risque. Ces exercices ont été mis à jour et affinés en 2022.

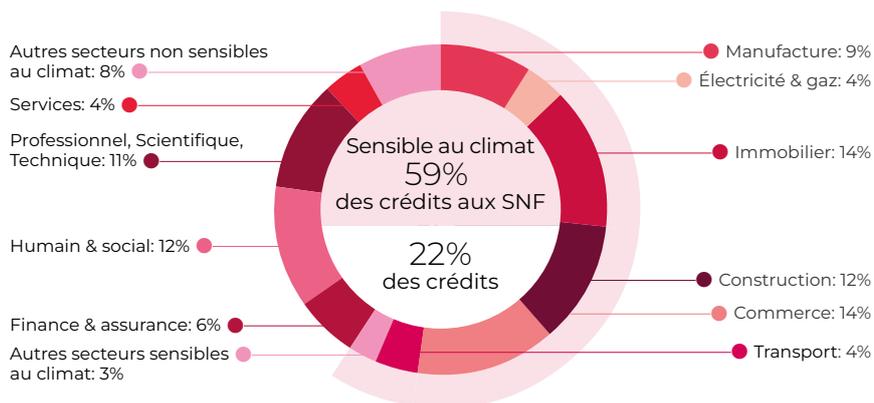
Les examens préalables effectués sont détaillés ci-dessous avec leur résultat. Veuillez toutefois noter que ces exercices sont contraints par les limites des données, notamment la condition préalable que le code NACE reflète bien l'activité réelle, précise et actualisée de chaque entreprise. Belfius s'efforce d'améliorer en permanence la qualité de ses données non financières et ajustera les chiffres dans les futurs rapports si nécessaire.



- L'exposition de Belfius aux secteurs sensibles au climat a été recalculée. Elle s'élève à EUR 24,2 milliards au 31/12/2022.

La définition utilisée par Belfius pour identifier les secteurs sensibles au climat tient compte des définitions fournies par la CPRS (Climate-Policy Relevant Sectors)⁽¹⁾, mais aussi de la méthodologie de stress test climatique fournie par la BCE (liste des industries à forte intensité de carbone) et des standards ESG Pilier 3 (liste des secteurs qui contribuent fortement au changement climatique). Elle inclut les expositions sur les codes NACE A à H et L.

Total secteurs sensibles au climat (au 31/12/22)



Il s'agit d'une analyse au niveau sectoriel qui ne tient pas compte des énormes différences potentielles entre les industries et sociétés d'un même secteur. Toutes les entreprises actives dans un secteur donné sont donc considérées comme «à risque». Afin d'affiner cette analyse, des analyses approfondies seraient nécessaires pour identifier les entreprises qui ont déjà pris des mesures visant à atténuer les risques via un plan de transition, des désinvestissements, des évolutions de marché et de technologie, la réduction de leur empreinte carbone, des modifications de source d'énergie ou la limitation de leur dépendance aux ressources naturelles, pour n'en citer que quelques-unes. Ces entreprises pourraient alors être exclues de la liste des contreparties vulnérables, ce qui aurait pour effet de réduire considérablement les chiffres présentés ici.

La proportion des expositions sensibles au climat dans les crédits et avances aux sociétés non financières, et dans le total des crédits et avances, est globalement identique par rapport à 2021 et s'élève respectivement à 22% et 59%.

Il convient de noter qu'aucune concentration sectorielle forte n'est observée dans le bilan, ni dans les secteurs sensibles au climat ni dans les autres secteurs, puisqu'aucun secteur ne représente plus de 14% des crédits aux sociétés non financières. Les secteurs sensibles au climat qui composent chacun plus de 10% de ce portefeuille sont «le commerce de gros et de détail», «la construction et «l'immobilier». L'exposition aux secteurs les plus vulnérables tels que l'agriculture et l'exploitation minière est particulièrement faible (respectivement 0,3% et 0,1%).

Les expositions sensibles au climat sont gérées par la TAP, la «Risk Appetite Framework» et les couvertures ad hoc pour les concentrations mono-nominatives.

- L'exposition de Belfius aux projets et entreprises de combustibles fossiles s'élevait à EUR 1,2 milliard au 31/12/2022. Dans ce screening, une définition personnalisée des combustibles fossiles basée sur les codes NACE le long de la chaîne de valeur des combustibles fossiles référencés dans le CPRS ou le Pilier 3 a été utilisée. La

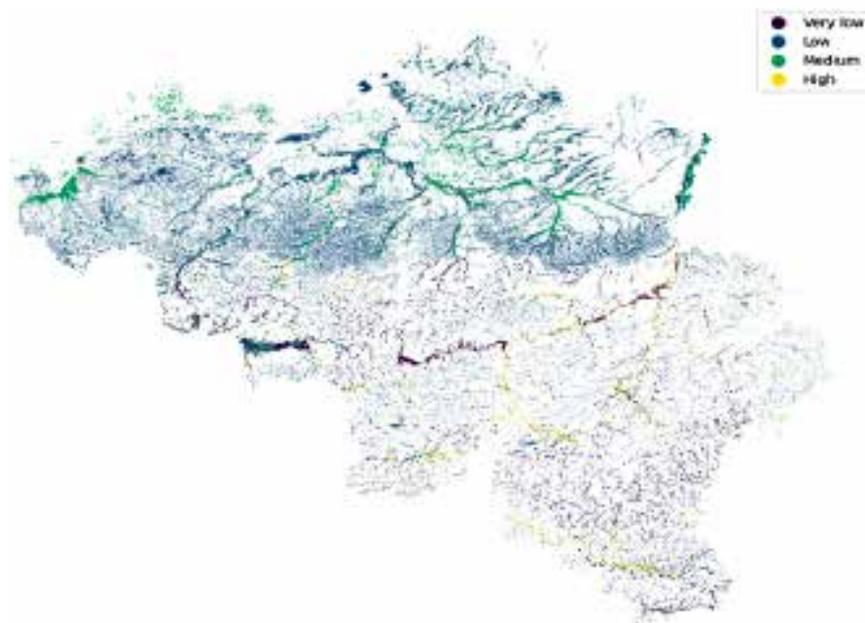
(1) Le Climate Policy Relevant Sectors (CPRS) est une classification des activités économiques permettant d'évaluer le risque de transition climatique, développée pour la première fois dans un article de S. Battiston et al. (2017) publié sur Nature Climate Change. La classification CPRS, qui a été affinée au fil des ans, a été largement utilisée par les praticiens et les décideurs politiques pour évaluer l'exposition des investisseurs au risque de transition climatique.

méthodologie utilisée pour cette analyse de la chaîne de valeur des combustibles fossiles est restreinte par le manque de données. La majeure partie de l'exposition (EUR 0,9 milliard) fait partie du portefeuille «legacy» en run-off. Les opportunités de réduire les risques des portefeuilles en run-off sont évaluées régulièrement et les profils ESG des contreparties, y compris les risques liés à la transition climatique, sont pris en compte dans les analyses. Dans l'intervalle, des mesures d'atténuation (par exemple, des swaps) ont été prises pour ces expositions les plus sensibles au climat.

En 2022, l'accent a été mis sur les actifs immobiliers, étant donné que les crédits hypothécaires constituent une part importante des activités de financement de Belfius et que la majeure partie de ces expositions sont garanties par des actifs immobiliers. Un outil de simulation de prêts hypothécaires a été développé pour projeter les évolutions possibles des portefeuilles de crédits hypothécaires à long terme (jusqu'en 2050), déclenchées par les risques climatiques physiques et de transition. Cette vision dynamique des risques climatiques permet de projeter les niveaux de risque dans le temps. Un certain nombre de proxys et d'hypothèses ont été intégrés dans l'outil en utilisant des données provenant de documents officiels (comme les scénarios du NGFS, les cartes d'inondation belges), de politiques existantes (par exemple, les plans climatiques régionaux) et d'études internes réalisées avec le soutien du département de recherche de Belfius ou d'institutions académiques telles que l'Université de Gand.

- À l'aide de cet outil, une analyse visant à évaluer les risques physiques liés aux inondations au sein du portefeuille hypothécaire de Belfius dans le domaine de la banque et de l'assurance a été réalisée. Actuellement, les inondations sont considérées comme le principal risque climatique physique en Belgique. Les actifs immobiliers utilisés comme garantie ont été géolocalisés et cartographiés par rapport aux dernières cartes régionales disponibles sur l'existence et la gravité des risques d'inondation.

Carte des inondations pour la Belgique au 31/12/2022, combinaison de cartes régionales avec différentes échelles de risque



Les résultats ont montré que 90% des expositions hypothécaires de Belfius sont situées en dehors des zones à risque d'inondation, environ 9% dans des zones à risque faible ou très faible et 1,6% dans des zones à risque moyen ou élevé. Ces pourcentages pourraient évoluer au fil du temps, avec la mise à disposition de nouvelles cartes couvrant des risques supplémentaires (comme le risque d'élévation du niveau de la mer). Belfius actualisera dès lors ces chiffres en conséquence.

- Le module prospectif simule l'impact possible à long terme des politiques de transition (estimées en prenant principalement en considération le PEB requis par les autorités belges pour les plans climatiques de la Belgique à l'horizon 2050) sur les actifs et les débiteurs dans le cadre de divers scénarios inspirés du NGFS. Il couvre également les impacts potentiels des inondations sur la valeur des actifs et les profils de risque de crédit des débiteurs. Cela permet à Belfius d'attribuer des «scores de vulnérabilité climatique» aux actifs et aux débiteurs, de les regrouper et d'identifier les principales poches de risque au sein de son portefeuille hypothécaire.

Scénario	Risques évalués	Horizon temps et intervalles	Hypothèses de modélisation	Exposition secteur et scope segment	Granularité de l'appréciation	Approche et méthodologie	Scope du portefeuille, couverture et exclusions	Mesure d'output
NGFS ⁽¹⁾ 2021-Net Zéro 2050	Risque de transition (via PEB) et risque physique (risque d'inondation)	2025-2030-	Bilan dynamique	Crédits hypothécaires	Actif et débiteur	Analyse de sensibilité à l'emplacement et la performance énergétique de l'immeuble utilisé comme collatéral	96% du portefeuille pour le risque d'inondation 47% du portefeuille pour le risque de transition	Mesures intermédiaires: LTV ⁽²⁾ et EDSTI ⁽³⁾
NGFS 2021-Transition retardée		2040-2050	Trajectoires d'amélioration du PEB					Mesure finale: «Climate vulnerability» score par actif et débiteur
NGFS 2021-Politiques actuelles								

(1) NGFS: Network for Greening the Financial System.

(2) LTV: Loan to value, soit le montant de l'emprunt par rapport à la valeur du bien.

(3) EDSTI: Energy bill & Debt servicing to income, soit le ratio entre (i) service de la dette et factures énergétiques et (ii) le revenu.

La principale conclusion des simulations effectuées pour le moment est que le scénario «transition retardée» semble plus risqué que les scénarios «zéro net» ou «politiques actuelles», les risques culminant en 2030.

Au niveau des contreparties/actifs

Étant donné qu'il y a davantage de données disponibles au niveau du secteur qu'au niveau de l'entreprise, une approche «top-down» du «materiality assessment» est une première étape logique pour obtenir un aperçu rapide des risques. Cependant, la valeur ajoutée de ces approches reste limitée car les données au niveau sectoriel ne tiennent pas compte des grandes différences entre les entreprises d'un même secteur, telles que leurs processus et technologies de production, leurs stratégies spécifiques et leur dynamique dans le temps. Il en va de même pour l'analyse du portefeuille hypothécaire, à partir de laquelle Belfius peut recueillir des informations intéressantes mais qui sont basées sur de nombreuses hypothèses et divers proxies.

Par conséquent, Belfius estime que l'approche «bottom-up» est complémentaire de l'approche «top-down» dans l'évaluation des risques. Belfius a commencé à effectuer ces analyses en attribuant des scores individuels à chaque entreprise à l'aide d'un outil développé en interne. Cet outil prend en compte une série d'indicateurs ESG qualitatifs et quantitatifs auxquels des pondérations variables ont été attribuées.





Cet outil permettra à Belfius de classer les contreparties en fonction de leur exposition aux facteurs ESG, de leur volonté à prendre en considération les questions ESG, de leur capacité à évaluer et mesurer les risques et opportunités ESG, de leur capacité à surveiller ces risques, de leurs pratiques actuelles de gestion de ces risques, des résultats de leurs actions d'atténuation, de leur niveau de transparence et de leur performance globale en matière d'ESG.

Cette approche de notation des risques est totalement intégrée dans un dialogue avec le client. En effet, le questionnaire utilisé pour collecter les données pertinentes sert de base pour s'engager davantage avec les clients afin de mieux comprendre où ils en sont, quels sont leurs principaux problèmes, comment ils prévoient de passer à une économie à faibles émissions de carbone et comment Belfius peut les soutenir à cette fin. En tant que tel, le score ESG sera intégré dans la stratégie commerciale de Belfius.

Les scores ESG susmentionnés devraient également contribuer à la quantification des risques de crédit, si et quand un lien statistique robuste peut être établi entre ces scores et les paramètres de risque, tels que la probabilité de défaut et la perte en cas de défaut.

Belfius développe actuellement un outil similaire de «ESG risk scoring» pour ses crédits hypothécaires en 2023.

7.3.5.2. Identification et évaluation des risques des activités d'assurance

Dans un premier temps, suite à l'avis et aux orientations publiés par l'EIOPA sur l'utilisation de scénarios climatiques dans l'ORSA, une carte des risques climatiques a été établie en 2021. L'objectif était de mieux évaluer les risques et cela a conduit à une première évaluation «top down» des risques. Les résultats sont présentés à la section 7.3.2.

Dans le cadre de cette analyse, Belfius Insurance a entamé en 2022 une «materiality assessment» du risque climatique global qui sera finalisée en 2023. Celle-ci couvrira toutes les activités de Belfius Insurance afin de déterminer celles qui supportent le risque le plus matériel et d'identifier si des indicateurs plus précis d'évaluation et de monitoring de ces risques sont nécessaires.

Comme première évaluation des risques de transition dans les activités d'assurance, la classification CPRS et PACTA (outil d'évaluation de la transition du capital de l'Accord de Paris) ont été appliqués au portefeuille d'actions de Belfius Insurance. L'évaluation du CPRS montre que l'exposition aux secteurs à haut risque de transition sur les actions est limitée, sauf pour le secteur immobilier où l'exposition de Belfius Insurance est assez importante. Celle-ci sera analysée plus en profondeur à l'avenir et étendue au portefeuille d'obligations d'entreprises.

En ce qui concerne le risque climatique sur les obligations d'État, l'indice Notre Dame Adaptation Initiative (ND Gain) a été appliqué au portefeuille de Belfius Insurance. Cet indice résume la vulnérabilité d'un pays au changement climatique. Il a montré que le portefeuille d'obligations d'État de Belfius Insurance était principalement composé d'actifs appartenant à des pays qui figurent parmi les moins vulnérables au changement climatique.

Sur la base de la cartographie des risques climatiques et de la taxonomie des risques d'assurance, Belfius Insurance a articulé les risques ESG autour de trois catégories:

- **risque réglementaire:** risque de ne pas respecter en temps voulu les réglementations liées à la durabilité;
- **risque de stratégie:** risque que les ambitions ESG soient jugées insuffisantes ou tardives par les parties prenantes;
- **risque de résilience:** risque que des événements ou des évolutions ESG affectent matériellement la rentabilité et la solvabilité.

Pour les deux premières catégories, le niveau de risque est évalué sur une base trimestrielle. L'évaluation est effectuée par le risk management en collaboration avec le Sustainability Manager de Belfius Insurance.

Pour la troisième catégorie de risque concernant le risque physique (résilience), l'indicateur existant porte sur l'atténuation du risque de l'impact des catastrophes naturels grâce au programme de réassurance, qui est réévalué annuellement. En outre, des analyses spécifiques des risques de résilience pour les risques physiques et de transition sont en cours d'élaboration dans le cadre «materiality assessment» des risques climatiques. Cette analyse suit plusieurs directives publiées par l'EIOPA sur «Application guidance on running climate change materiality assessment and using climate change scenarios in the ORSA», «Sensitivity analysis of climate change related transition risks», et «European insurers' exposure to physical climate change risk: Potential implications for non-life business».

Le parcours de Belfius Insurance en matière de gestion des risques ESG jusqu'à présent

Afin de gérer les risques liés à la durabilité, Belfius Insurance a conçu une feuille de route pluriannuelle pour favoriser la sensibilisation de la première ligne de défense et intégrer l'ESG dans les processus de décision de l'entreprise. Belfius Insurance s'aligne au maximum sur l'approche du groupe Belfius pour des solutions plus efficaces et cohérentes.

L'implémentation de la feuille de route pour les risques ESG de Belfius Insurance a débuté en 2021 et s'est poursuivie en 2022, donnant lieu à des réalisations tangibles:

- établissement d'une carte des risques climatiques en 2021;
- exécution d'un premier stress test en 2021 - suite à la sollicitation de l'ORSA - revu en 2022. Le résultat de ces deux tests confirme que le ratio de solvabilité de Belfius Insurance était suffisamment solide pour résister à ces chocs;
- inclusion de la dimension ESG dans les principaux outils de gestion des risques, par exemple: Risk Taxonomy, Risk Charter, Investment Risk Framework, Real Estate Risk Framework, RICAP & SARIC, etc.
- adaptation du «Risk Appetite Framework» 2022, pour suivre trois types de risques liés à l'ESG: réglementaire, stratégique et résilience;
- inclusion appropriée des éléments climatiques dans la souscription et la constitution de réserves;
- inclusion d'éléments ESG (PEB) dans les directives d'acceptation et la tarification des crédits hypothécaires;
- mise en place d'un processus pour assurer la compliance TAP des investissements financiers.

7.3.5.3. Identification et évaluation des risques dans les activités de gestion de fonds

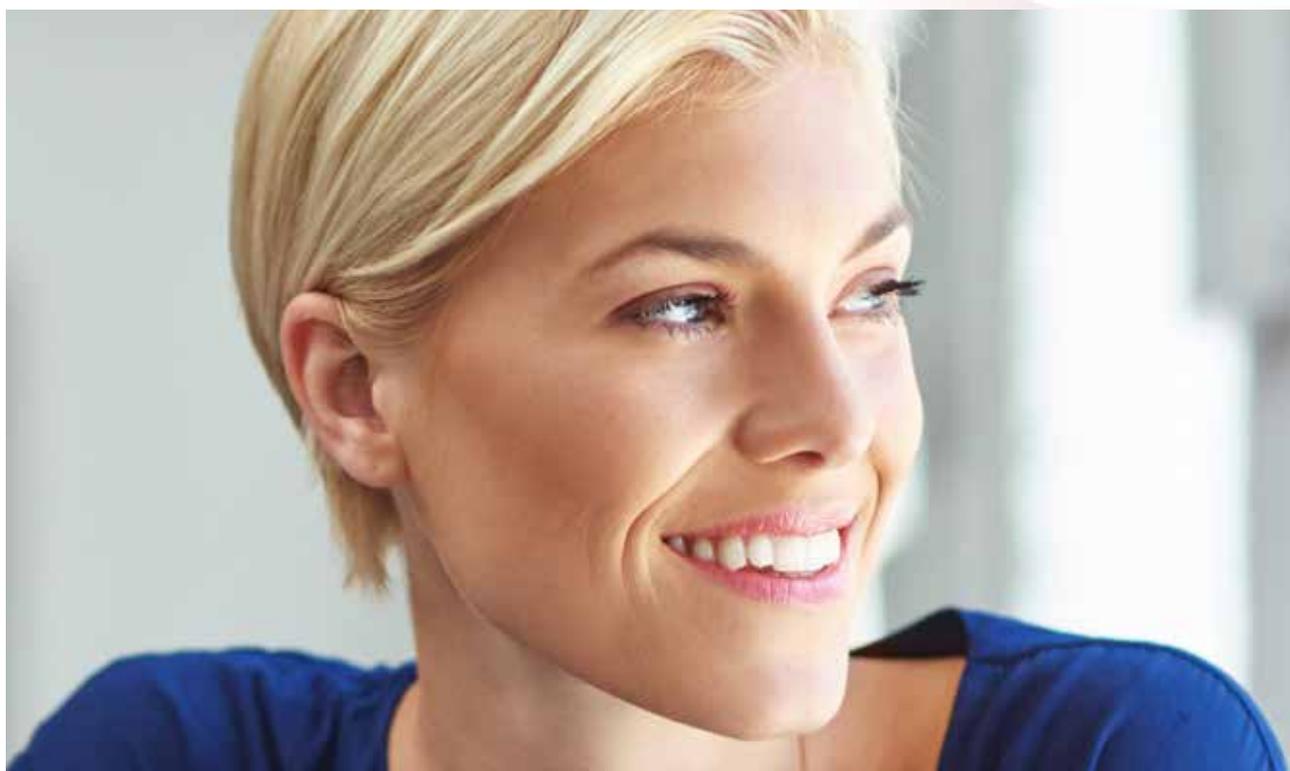
Afin de mieux identifier et évaluer les risques de ses activités d'investissement, Belfius Investment Partners examine les compositions sectorielles, l'existence de PAI (Principal Adverse Impact), ainsi que l'évolution des tendances sociales. BIP interagit avec ses gestionnaires d'actifs sur une série de sujets liés à l'investissement responsable, y compris la gestion des risques liés au climat. Pour améliorer l'identification et l'évaluation des risques liés au climat:

- **Candriam** s'engage activement auprès des entreprises bénéficiaires d'investissements pour améliorer l'accès aux informations liées au climat afin de mieux évaluer l'exposition des entreprises, soutenir l'alignement sur les recommandations de la TCFD et encourager les efforts pour améliorer la divulgation des émissions Scope 3;
- **BlackRock** s'engage auprès des sociétés bénéficiaires d'investissements au sujet de leurs divulgations et leurs pratiques en matière de risque climatique en demandant des plans alignés sur le net-zéro conformes à leur «business model» et à leur secteur, des plans sur la fiabilité de l'approvisionnement en énergie et l'évaluation de l'impact de la transition sur leurs activités. Grâce à cette approche, BlackRock évalue, entre autres, l'exposition au risque climatique au niveau du portefeuille;
- **JP Morgan** encourage les entreprises bénéficiaires d'investissements à rendre compte de leur exposition au risque climatique. Les efforts de transparence permettent à JP Morgan d'évaluer les risques liés au climat et à l'environnement.

7.3.6. Analyse de scénarios et tests de résistance

L'une des façons les plus efficaces de vérifier le niveau de résilience climatique de Belfius est d'effectuer des «stress tests» dédiés en considérant divers scénarios liés au climat c'est-à-dire avec différentes augmentations de température et trajectoires de transition ou encore différents horizons temporels. De tels exercices permettent à Belfius de quantifier les impacts potentiels de certains événements liés au changement climatique et ouvrent la voie à des solutions d'atténuation des risques. Belfius estime que les stress tests climatiques deviendront sans aucun doute une caractéristique commune des «stress test frameworks» des institutions financières.

Au cours du premier semestre 2022, Belfius Banque a participé aux «climate stress tests» de la BCE et a intégré des scénarios climatiques dans ses propres stress tests internes pour le processus de planification financière. Dans les scénarios exécutés, les simulations ont montré des vulnérabilités limitées et gérables. Pour sa part, Belfius Insurance a mené des stress tests internes dans le cadre de son ORSA, en exploitant et en adaptant les scénarios fournis par les régulateurs européens.



La gestion des risques ESG à travers le prisme du superviseur

L'une des missions de la BCE est de garantir la sécurité et la solidité du système financier. Conformément à l'importance croissante du changement climatique pour l'économie et face aux preuves de plus en plus nombreuses de son impact financier sur les banques, la BCE (dans son rôle de superviseur des banques européennes) attend des banques qu'elles détectent, gèrent et divulguent correctement les risques découlant du changement climatique.

- En novembre 2020, la BCE a publié un guide sur les risques liés au climat et à l'environnement.
- Les banques étaient tenues d'effectuer une auto-évaluation début 2021 et de soumettre un plan d'action pour combler tout écart existant entre la pratique et les attentes en matière de surveillance décrites dans le guide;
- La BCE a fourni un feedback à chaque institution importante avant la fin de 2021 et a publié un premier rapport sur l'état de la gestion des risques climatiques et environnementaux dans le secteur bancaire en novembre 2021.
- En 2022, la BCE a encore intensifié ses efforts en réalisant un exercice de «climate stress test» et un examen approfondi des pratiques de 186 banques (via une revue thématique sur les risques environnementaux et liés au climat).
- À la suite de ces exercices, la BCE a publié plusieurs rapports dont certains mettent en évidence les bonnes pratiques en matière de gestion des risques climatiques, d'une part, et de tests de résistance climatique, d'autre part. Un nouveau rapport a également été publié concernant la divulgation des risques liés au climat par les banques.

La principale conclusion de l'examen thématique au niveau sectoriel est que «malgré des améliorations, les banques doivent encore mieux identifier et gérer les risques climatiques et environnementaux: même si 85% des banques ont désormais mis en place des pratiques de base dans la plupart des domaines, elles manquent encore de méthodologies plus sophistiquées et d'informations granulaires sur les risques climatiques et environnementaux».

Pour encourager les banques à accélérer leurs efforts, la BCE a décidé de fixer des délais échelonnés (propres à chaque institution) pour que les banques répondent progressivement à toutes les attentes en matière de surveillance d'ici à la fin de 2024. Chaque institution financière systémique a ainsi reçu sa propre lettre de feedback individuelle, détaillant les faiblesses et les lacunes identifiées et communiquant les dates de remédiation souhaitées.

Les résultats de la revue thématique ont été intégrés dans le processus de surveillance et d'évaluation prudentielle (SREP, Supervisory Review and Evaluation Process) et, dans certains cas limités, ont donné lieu à des exigences qualitatives contraignantes, voire à un impact sur le score SREP (affectant, à son tour, les exigences de capital du deuxième pilier des banques concernées).

À la demande de la BCE, la Banque Belfius, comme d'autres banques européennes, soumettra un plan d'action actualisé pour le 31/03/2023, mettant en évidence les actions supplémentaires qui seront entreprises en 2023 et 2024 pour accélérer le processus d'intégration des risques environnementaux et climatiques dans le «risk management framework» Belfius.

L'ensemble du secteur financier s'attend à ce que la surveillance prudentielle reste élevée et que de nouveaux exercices de surveillance soient lancés.

Plus de détails sur les résultats agrégés et les enseignements tirés de l'examen thématique des risques environnementaux et liés au climat peuvent être consultés ici: [Walking the talk - Les banques se préparent à gérer les risques liés au changement climatique \(europa.eu\)](#).

La Banque centrale européenne (BCE) a organisé le premier stress test prudentiel climatique au cours du premier semestre 2022. Belfius était l'une des 104 banques importantes à avoir participé aux deux premiers modules du test relatifs aux capacités de stress-testing climatique et à la dépendance aux secteurs émetteurs de carbone. En outre,

Belfius faisait également partie des 41 banques qui ont dû effectuer un stress test «bottom-up» visant à évaluer leurs performances dans le cadre de différents scénarios sur différents horizons temporels par le biais d'une projection des pertes potentielles basées sur les chocs proposés par la BCE.

Il convient de noter que, contrairement à d'autres stress tests prudentiels, il ne s'agissait pas d'un exercice d'adéquation des fonds propres, mais plutôt d'un exercice d'apprentissage commun aux caractéristiques pionnières dont le but était principalement d'évaluer l'état de préparation du secteur financier dans ce domaine et d'explorer les impacts possibles des facteurs liés au climat sur l'économie et le système financier. L'exercice s'est donc concentré uniquement sur l'impact du réchauffement climatique sur un ensemble limité de paramètres de risque et n'a comporté qu'une première estimation brute des probabilités et de l'ampleur des pertes potentielles découlant d'événements climatiques aigus et de différentes trajectoires de transition vers une économie à faibles émissions de carbone. Les risques de transition et les risques physiques ont été évalués séparément.

Description Module 3 (bottom-up stress test)

	Évaluation risque de transition		Évaluation risque physique	
SCOPE	Expositions Corporate et crédits hypothécaires		Crédits hypothécaires et crédits aux sociétés sécurisés par de l'immobilier	Crédits aux sociétés non sécurisés par de l'immobilier
HORIZON	3 ans	30 ans	1 an	1 an
SCÉNARIO	Transition désordonnée (NGFS)	3 scénarios: transition ordonnée, transition désordonnée et hot house (NGFS)	Inondation	Sécheresse
VECTEUR DE RISQUE	Forte hausse du prix carbone	Changements valeur ajoutée brute par secteur	Perte de valeur du collatéral	Perte de productivité du personnel
CANAL DE TRANSMISSION	Crédit et marché	Crédit	Crédit	Crédit
BILAN	Statique	Dynamique	Statique	Statique

Les résultats agrégés au niveau européen⁽¹⁾ montrent que les pertes des banques sont plus faibles dans un scénario de transition ordonnée qu'après une action retardée. Près des deux tiers des revenus des banques issus de sociétés non financières clientes proviennent d'industries à forte intensité carbone. Les pertes de crédit et de marché dans les scénarios de court terme, de transition désordonnée et des risques physiques s'élèvent à environ EUR 70 milliards.

Les résultats individuels de Belfius montrent une bonne résilience et une performance globalement satisfaisante. Les vulnérabilités aux scénarios climatiques dépendent fortement de la composition sectorielle du portefeuille d'entreprises et de l'emplacement géographique des actifs immobiliers utilisés comme garantie pour les crédits hypothécaires et les expositions des entreprises. La concentration relativement faible des expositions d'entreprises de Belfius Banque dans les secteurs à forte intensité de carbone⁽²⁾ explique la sensibilité et la vulnérabilité gérables de Belfius aux scénarios de transition.

L'impact modeste des scénarios de risque physique sur les paramètres de risque de crédit est principalement lié à l'exposition très limitée de Belfius Banque au secteur agricole qui est l'un des secteurs les plus lourdement touchés en cas de sécheresse, et au fait que la quasi-totalité des biens immobiliers utilisés comme garantie chez Belfius est située en Belgique, pays pour lequel aucune zone à haut risque d'inondation n'a été définie selon la méthodologie de la BCE.

(1) Voir communication de presse de la BCE du 8 juillet 2022 : [Le test de résistance prudentiel de la BCE révèle que les banques doivent se concentrer davantage sur les risques liés au climat.](#)

(2) Comme mentionné ailleurs dans ce rapport, les secteurs agricole et minier ne représentent que des expositions très limitées dans le bilan de Belfius Banque. La qualité des expositions de Belfius Banque dans le secteur de l'énergie doit également être soulignée. En effet, Belfius n'a aucune exposition à l'extraction de charbon sur la base des données NACE disponibles, et a mis en place des limites strictes de crédit pour les entreprises actives dans les industries liées aux combustibles fossiles et finance de nombreux projets d'énergie renouvelable.

Les résultats doivent toutefois être interprétés avec prudence. Les principaux enseignements tirés de cet exercice sont les suivants: les institutions financières sont confrontées à des défis importants, car des données précises font encore souvent défaut pour mieux évaluer le niveau d'exposition et la plupart des banques s'appuient sur des modèles qui ne prennent en compte les facteurs climatiques que de manière rudimentaire. Enfin, il convient de noter que la portée de cet exercice en termes de couverture du bilan était plutôt limitée et que les effets de second tour de certains scénarios ont été exclus.

Belfius utilisera les conclusions et les bonnes pratiques issues de cet exercice comme une boussole pour la guider vers une incorporation encore meilleure des risques climatiques dans le stress-testing framework, les modèles internes et la stratégie à long terme de Belfius.

Stress test climatique interne de Belfius Banque

Exploitant le stress test climatique prudentiel, Belfius a inclus un scénario d'inondation dans son stress test interne 2022. Le raisonnement qui sous-tend ce scénario est que des acheteurs mieux informés, combinés à un nombre plus élevé d'inondations (graves) dans les années à venir, entraîneront une décote permanente de la valeur des actifs dans les régions sujettes aux inondations. Ce scénario a été appliqué au portefeuille de crédits hypothécaires et visait à prévoir l'impact, sur le coût du risque, des chocs de valeurs de marché sur les propriétés résidentielles suite à une inondation. Les dommages aux propriétés sont supposés assurés et n'ont donc pas été inclus dans cette évaluation. En d'autres termes, l'analyse s'est concentrée sur les impacts de Loan to Value et de Loss Given Default, plutôt que sur les impacts de Probability of Default.

Le scénario d'inondation interne diffère du scénario du superviseur, car Belfius a utilisé les cartes d'inondation régionales officielles qui sont plus précises que la carte au niveau NUTS3 proposée par la BCE. Un risque d'inondation côtière/élévation du niveau de la mer a également été considéré dans le scénario et plusieurs chocs, sous la forme de niveaux de décote sur la valeur des propriétés, ont été appliqués.

Scénario	Risques évalués	Horizon temps et intervalles	Hypothèses de modélisation	Couverture secteurs et lignes d'activité	Granularité de l'appréciation	Approche et méthodologie	Scope du portefeuille, couverture et exclusions	Mesure d'output
Scénario propre pour risque d'inondation basé sur le scénario du stress test climatique de la BCE	Risque physique (inondations)	Impact ramené à 2022	Bilan statique Dommages assurés	Crédits hypothécaires	Actif	Application de plusieurs décotes à la valeur de marché du collatéral en fonction du risque d'inondation associé à l'emplacement	100% du portefeuille	Mesures intermédiaires: Valeur de marché du collatéral, LGD ⁽¹⁾ et LTV ⁽²⁾ Mesure finale: Coût du risque

(1) LGD - Loss Given Default, soit la perte en cas de défaut.

(2) LTV - Loan to Value, soit le montant de l'emprunt par rapport à la valeur du bien.

Les résultats de cette analyse de sensibilité ont montré que l'impact absolu sur le coût des risques reste limité, même dans le scénario le plus extrême, puisque moins de 12% des expositions de Belfius sont situées dans une zone considérée comme soumise à un risque d'inondation.

Suite à ce premier exercice de stress test interne, Belfius prévoit d'inclure à l'avenir des scénarios supplémentaires et plus poussés.

Stress test climatique de Belfius Insurance

Sur la base des résultats de son exercice de cartographie des risques climatiques, Belfius Insurance a réalisé, fin 2021, son premier exercice de stress test dans le cadre de son ORSA. Pour plus de détails sur la carte des risques climatiques, veuillez vous référer à la section 7.3.2.

Le scénario utilisé dans le stress test consistait en:

Des événements catastrophiques d'une ampleur exceptionnelle tels que des tempêtes sans précédent entraînent des inondations meurtrières en Belgique, aux Pays-Bas et dans le nord de l'Allemagne. Suite à l'expression de l'opinion publique en faveur d'un changement immédiat, ces événements déclenchent un risque majeur de transition par une mise en œuvre abrupte des réglementations climatiques pénalisant fortement les gros émetteurs de GES. Les réglementations visant à réduire les émissions de GES ont un impact important sur la rentabilité de nombreuses entreprises, ce qui entraîne des performances très négatives des bourses et une crise du crédit. La reprise économique n'est soutenue ni par des percées technologiques majeures, ni par une perspective positive pour l'action climatique. Ces événements entraînent une détérioration structurelle de la situation économique pendant plusieurs années, avec un impact matériel et négatif sur la dette publique. Le coût de la réassurance augmente de manière significative.

Le scénario de stress test réalisé était similaire au «scénario de transition désordonnée» développé par le Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System (NGFS)⁽¹⁾. Cependant, la calibration utilisée pour ce stress test était inspirée du scénario «policy shock»⁽²⁾ de la DNB (Banque Nationale des Pays-Bas) couplé à des calibrations supplémentaires utilisées dans les anciens stress tests internes de Belfius.

Pour le deuxième stress test qui faisait partie de l'ORSA 2022, plusieurs scénarios alternatifs de stress proposés par les autorités de surveillance européennes (c'est-à-dire la Banque d'Angleterre, l'Autorité française de contrôle prudentiel et de résolution, l'ABE) en 2021 ont été réanalysés, mais leur impact a été jugé trop léger pour un exercice de stress test. Il a donc été décidé de conserver les calibrations utilisées dans le premier stress test climatique de Belfius Insurance réalisé en 2021.

Ces deux exercices de stress test montrent que, dans ces scénarios donnés, le ratio de solvabilité de Belfius Insurance est impacté, mais que les indicateurs d'appétit pour le risque de solvabilité continuent à être respectés. Cette résilience est due à la stratégie de Belfius, aux systèmes d'atténuation des risques existants et appropriés grâce à un programme de réassurance efficace, à des pratiques appropriées de souscription et de tarification des assurances, ainsi qu'aux limites incluses dans le «investment risk framework».

7.3.7. Atténuation des risques environnementaux et climatiques

Pour atténuer les risques environnementaux et climatiques identifiés, Belfius a mis en place une série de mesures clés, dont la plupart s'appliquent à l'ensemble du groupe/des domaines d'activité, tandis que certaines sont spécifiques aux activités d'assurance et de gestion de fonds.

En conséquence, les dimensions du climat et de la durabilité sont progressivement incluses dans les pratiques commerciales pour toutes les activités du groupe, ce qui conduit à certaines atténuations des risques climatiques. Pour la Banque, ceux-ci sont progressivement intégrés dans le processus de crédit «end-to-end». De même, les considérations ESG feront progressivement leur chemin dans les directives de tarification et les outils de valorisation du collatéral. Ceci étant dit, les événements climatiques physiques sont intégrés dans les pratiques liées à la souscription et à la tarification des produits et aux activités de réassurance depuis des décennies maintenant.

Conformément à la stratégie globale de durabilité du groupe qui couvre toutes les activités commerciales (c'est-à-dire les crédits, les assurances et les investissements), les engagements de Belfius en matière de décarbonisation et son ambition d'accroître son impact positif sur sa chaîne de valeur par le biais d'offres de produits et de services plus durables offrent des garanties supplémentaires dans la gestion des risques découlant des préoccupations environnementales et climatiques.

Pour plus de détails sur les engagements et la stratégie du Groupe Belfius en matière de risques climatiques et environnementaux, veuillez vous référer à la section 7.3.3.

(1) <https://www.ngfs.net/ngfs-scenarios-portal/explore/>

(2) [201810_nr_7_-2018-_an_energy_transition_risk_stress_test_for_the_financial_system_of_the_netherlands.pdf \(dnb.nl\)](#)

Limites au financement avec la politique d'accélération de la transition (TAP)

Comme mentionné dans les chapitres précédents, la TAP sert d'outil de gestion des risques pour l'ensemble du groupe en excluant ou en limitant le financement d'activités jugées non durables. Cela permet à Belfius de réduire son exposition aux activités présentant des risques financiers et de réputation accrus. Cette politique est applicable à tous les types d'activités et a été immédiatement appliquée aux nouveaux clients dès son introduction. Les clients qui n'étaient pas en conformité avec les directives ne sont plus admis et actuellement, la TAP est également progressivement appliquée aux clients existants. En outre, l'engagement de Belfius envers la TAP a déclenché des modifications d'autres politiques et directives, telles que la politique d'acceptation de crédit et le «investment risk framework».

Tous les produits d'investissement pour lesquels Belfius a le plein contrôle doivent être conformes à la TAP. Ceci s'applique également aux fonds gérés pour Belfius par ses partenaires de gestion de fonds privilégiés – Candriam, BlackRock Investment Management et JP Morgan Asset Management – car ils entrent dans le champ d'application susmentionné.

Limites au financement avec le «Risk Appetite Framework» (RAF)

Le RAF de Belfius, qui comprenait déjà des indicateurs clés de risques sociaux et de gouvernance, est enrichi d'année en année par une révision des déclarations qualitatives liées à l'ESG et l'inclusion d'indicateurs quantitatifs de risques ESG supplémentaires. La gouvernance autour de ces indicateurs clés de risque liés au climat suit celle définie pour le RAF en général.

Les nouvelles limites qui seront mises en œuvre à partir de 2023 concernent, entre autres, les expositions aux combustibles fossiles, la part des crédits hypothécaires garantis par des biens immobiliers situés dans des zones soumises à un risque d'inondation moyen ou élevé, et la proportion de la production de crédits hypothécaires de Belfius Banque garantie par des biens immobiliers avec des certificats de performance énergétique très faibles.

Les objectifs, fixés sur un horizon d'un an, sont révisés chaque année et sont appelés à devenir plus stricts au fil du temps pour atteindre les objectifs à long terme. Un premier seuil, déclencheur d'une information interne vers les organes de gestion ad hoc, est fixé et le second exige, quant à lui, des actions correctives.

Belfius a pour objectif d'étendre progressivement le nombre d'indicateurs de risques clés afin d'inclure un suivi et un contrôle des impacts indirects à travers les activités financées et de mettre en place des objectifs et des limites supplémentaires et davantage granulaires.

Mesures spécifiques prises par Belfius Insurance

Afin d'atténuer les risques liés à la résilience de Belfius Insurance en cas de risques ESG affectant la rentabilité et la solvabilité, du côté des actifs, Belfius Insurance a intégré des critères liés à l'ESG dans son «investment risk framework» et dans ses décisions d'investissement, ses décisions immobilières, la sélection des fonds, les critères d'acceptation et la tarification des hypothèques sur la base des scores PEB.

Du côté de la souscription d'assurances non-vie, le risque lié aux événements climatiques est matériellement atténué grâce au programme de réassurance. En outre, le risque lié au climat est intégré dans les critères d'acceptation de souscription et dans la tarification, principalement pour l'assurance habitation et automobile. Les périls inclus sont les inondations, les tempêtes, la grêle et les affaissements.



Le niveau de risque d'inondation est utilisé pour déterminer le niveau de prime Catastrophe Naturelle en assurance habitation sur la base des cartes de risques d'inondation. D'autres périls sont inclus dans la tarification mais ne sont pas basés sur la localisation. Le risque de subsidence est un sujet plus récent et des modèles ont été conçus pour estimer les provisions nécessaires en vue de faire face aux sinistres qui y sont liés.

Mesures spécifiques prises par Belfius Investment Partners (BIP)

En ce qui concerne les activités de gestion de fonds, BIP atténue les risques liés à la durabilité (y compris le climat) pour ses propres investissements par les moyens suivants:

- prise en compte des risques liés à la durabilité (par exemple les PAI) dans l'analyse financière des instruments d'investissement individuels (comme les actions, les obligations);
- application de limites sectorielles/industrielles au niveau du portefeuille concernant les secteurs présentant un risque élevé en matière de durabilité (par exemple, les secteurs à forte intensité de carbone, cf. la TAP);
- utilisation des droits de vote (dans le cas d'actions) pour voter lors des réunions d'actionnaires en faveur des points et résolutions d'actionnaires liés aux sujets relatifs au risque de durabilité tels que l'amélioration des structures de gouvernance, l'augmentation des divulgations d'entreprises liées aux aspects de durabilité et la mise en œuvre d'objectifs liés aux sujets de durabilité importants;
- engagement auprès des sociétés bénéficiaires afin de mieux comprendre d'une part, les risques de durabilité auxquels elles sont exposées et les mesures qu'elles ont prises pour les identifier, les mesurer, les atténuer et les surveiller et, d'autre part, d'inciter la direction de la société à prendre des mesures appropriées dans le cas où un risque élevé de durabilité non géré a été identifié.

Lorsque BIP sélectionne des titres individuels, tels que des actions et des obligations, les PAI sont pris en compte au niveau de la société émettrice. Lorsque des ETF/fonds sont sélectionnés ou que la gestion des fonds est déléguée à un gestionnaire de fonds externe, BIP a mis en place des exigences au niveau de plusieurs aspects de l'investissement responsable. Celles-ci sont à respecter impérativement par ses gestionnaires externes. Il s'agit notamment de l'identification, la mesure, la gestion et la divulgation des PAI des investissements. BIP prend ensuite en compte les PAI considérés par les gestionnaires de fonds sélectionnés.

Dans sa politique de vote par procuration (Proxy Voting Policy), BIP s'engage à encourager les entreprises à intégrer les considérations ESG dans leurs activités et soutient les propositions axées sur l'environnement. En outre, BIP demande à ses partenaires externes d'avoir, ou de concevoir, une politique d'engagement formelle sur les sujets liés à l'ESG. Son objectif: que les approches des partenaires soient basées sur un engagement structurel et systématique avec les entreprises bénéficiaires en ce qui concerne les aspects de la durabilité. Ceux-ci peuvent en effet être importants pour la valeur financière de l'investissement.

Lorsque BIP estime qu'un gestionnaire de fonds externe n'opère pas entièrement en conformité avec ses exigences en matière d'investissement responsable, il poursuit activement le dialogue avec lui afin de résoudre le problème. Si nécessaire, BIP convient d'un délai pour répondre aux exigences.

En plus des mesures d'atténuation propres à BIP, les partenaires externes de BIP, Candriam, BlackRock et JP Morgan, ont également recours à des mesures d'atténuation des risques dont l'engagement de l'investisseur et le vote par procuration en matière de climat.

7.3.8. Suivi et reporting des risques climatiques

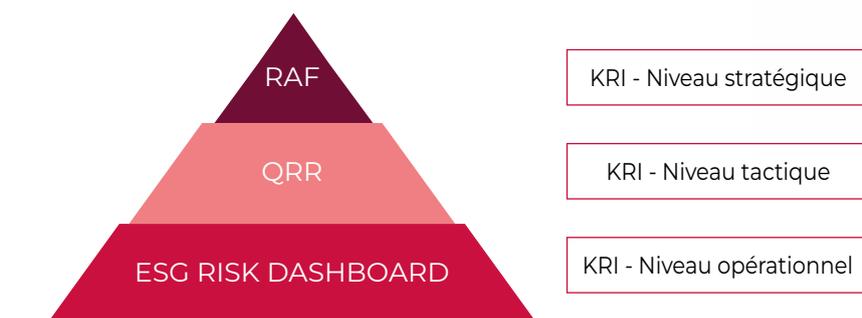
Afin de surveiller correctement les risques environnementaux et climatiques, Belfius instaure un «ESG Risk Dashboard». Cet outil jette les bases d'une gestion globale des risques ESG et peut être utilisé tant pour soutenir les objectifs stratégiques que pour assurer la résilience globale de l'institution. Il est révisé et surveillé en permanence. Les indicateurs concernent par exemple la disponibilité des données au niveau des contreparties ou des actifs.

Certaines données du «ESG Risk Dashboard» sont intégrées dans le rapport trimestriel sur les risques (Quarterly Risk Report - QRR) soumis au comité de direction et au conseil d'administration. Parmi les exemples d'indicateurs pertinents, citons les statistiques relatives à la collecte des données PEB et à la distribution du portefeuille de crédits hypothécaires par PEB, la composition des scores ESG attribués aux fournisseurs, ainsi que des mesures liées aux événements opérationnels dans le domaine ESG (par exemple, litiges, amendes, pénalités).

Enfin, les «Key Risk Indicators» ont été traduits en limites incorporées dans le RAF. Pour plus de détails sur le RAF, veuillez vous référer à la section 7.3.7.

Lorsqu'ils seront matures, d'autres indicateurs du «ESG Risk Dashboard» devraient alimenter d'autres décisions stratégiques telles que les limites au niveau individuel ou du portefeuille ou encore les ajustements de la TAP de Belfius avec les conditions ou exclusions en matière de financement.

Cartographie des KRI



Les engagements et objectifs liés au développement durable font également l'objet d'un suivi et d'un rapport au conseil d'administration sur une base régulière tout au long de l'année. Le RAF comprend par exemple des KRI relatifs au suivi de la mise en œuvre dans les délais du plan d'action ESG de la BCE et à la réalisation des objectifs de décarbonisation des opérations propres de Belfius (voir sections 7.1. et 8.). L'évolution des émissions moyennes de CO₂ du parc automobile de Belfius Auto Lease fait également l'objet d'un processus de suivi (voir section 5.2.5.2.).

En outre, les équipes concernées (comme les services juridiques, le département Risques, la central Sustainability Team) surveillent les risques réglementaires liés à l'environnement et au climat sur une base trimestrielle afin de garantir une conformité totale avec les réglementations connexes.

Recherche de données ESG précises

La collecte de données granulaires (au niveau de la contrepartie/de l'actif) est cruciale mais reste difficile, en particulier pour les entreprises non cotées ou de petite taille où la plupart des points de données ne sont pas encore accessibles au public et parfois même inexistantes.

Un mélange de sources de données internes et externes telles que les données open source, les données des fournisseurs de services externes ou les données soumises directement par les clients sont utilisées à cette fin. Des «proxy» et des estimations sont développées pour combler les lacunes.

Belfius a mis en place un programme dédié aux données ESG en 2020. Il s'est principalement concentré sur:

- la mise en place d'un «data (governance) framework»;
- l'identification de tous les besoins en matière de données;
- la capture des données requises et la garantie de la cohérence entre les sources de données («one single version of the truth»);
- la conception de nouveaux moteurs de calcul le cas échéant (par exemple à des fins de calcul du bilan carbone);
- le stockage et la mise à disposition de toutes les divisions des données et des résultats des moteurs de calcul.

Dès à présent:

- certains points de données importants sont facilement disponibles dans les systèmes de Belfius mais doivent être améliorés pour affiner l'analyse des risques de Belfius:
 - codes NACE: le secteur correspondant à l'activité principale d'une entreprise est connu, mais Belfius a besoin d'une identification complète et granulaire de toutes les activités matérielles exercées par une entreprise;
 - adresses: la localisation du siège social d'une société et du bien immobilier utilisé comme garantie est connue, mais une identification plus poussée des adresses de tous les biens immobiliers possédés ou utilisés par une société (entrepôt, usine, magasin, etc.) est nécessaire.

La disponibilité de certains autres points de données cruciaux reste limitée.

- Les émissions de gaz à effet de serre:
 - à ce stade, seules les entreprises cotées et les grandes entreprises divulguent leur empreinte carbone (mais en couvrant des périmètres variables, ce qui pose problème au niveau de la comparaison);
 - ces informations sont le plus souvent collectées soit par l'intermédiaire d'un fournisseur tiers, soit par un questionnaire/une enquête à remplir par le client;
 - une solution alternative est prévue via un proxy calculé à l'aide des facteurs d'émission du PCAF et basé sur les revenus des entreprises.
- Le PEB:
 - les banques belges n'ayant pas obtenu l'accès aux registres régionaux PEB, elles doivent collecter les certificats directement auprès des clients;
 - le certificat PEB est devenu un document obligatoire dans le processus d'octroi de crédit depuis 2021 et est disponible dans environ 70% de la nouvelle production hypothécaire de 2022. Comme les réglementations régionales n'imposent le PEB que dans certains cas, atteindre une couverture de 100% est impossible;
 - suite à certaines actions de communication, Belfius a également réussi à capturer cette information pour une part limitée de son stock de prêts antérieurs à 2021;
 - pour les biens ne disposant pas des données PEB, une alternative sera mise en place via un proxy fourni par un tiers.

7.3.9. Mesures et objectifs

Belfius en tant que groupe a identifié des mesures clés pour évaluer et gérer les risques et opportunités liés au climat. En raison de leur nature, ces mesures sont suivies par différentes fonctions au sein de Belfius à des fins différentes. En plus du «ESG KPI Dashboard» susmentionné qui combine plusieurs indicateurs de risque clés destinés à être intégrés pour déterminer le «Risk Appetite Framework» du risque climatique, Belfius a élaboré un «KPI Dashboard» autour de quatre sujets: les KPI internes pour mettre en œuvre la stratégie «Walk the Talk» ainsi que les KPI commerciaux pour les offres d'investissement, d'assurance et de financement pertinentes («meaningful»). Pour plus de détails, veuillez vous référer au chapitre 5: Une croissance qui a du sens.

Parmi ses indicateurs clés, Belfius utilise la répartition en pourcentage des secteurs sensibles au climat au sein de son portefeuille de crédits et d'avances. Belfius identifie les secteurs sensibles au climat en utilisant une sélection interne de codes NACE basée sur la méthodologie du CPRS, la méthodologie du «climate stress test» de la BCE et les standards ESG Pilier 3.

Secteurs sensibles au climat en % des crédits et avances aux sociétés non financières	Valeur comptable (%) 31/12/21	Valeur comptable (%) 31/12/22
Industrie manufacturière	8,0%	8,7%
Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,1%	4,0%
Construction	12,4%	12,1%
Commerce (gros & détail)	14,3%	14,0%
Transports et entreposage	3,4%	3,6%
Activités financières et d'assurance	4,3%	6,2%
Activités immobilières	13,8%	13,8%
Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,6%	11,4%
Activités de services administratifs et de soutien	4%	3,7%
Santé humaine et action sociale	13,3%	12,0%
Autres secteurs sensibles au climat	2,9%	2,7%
Autres secteurs non sensibles au climat	7,9%	7,6%
CRÉDITS ET AVANCES AUX SOCIÉTÉS NON FINANCIÈRES (en millions d'EUR)	36.078	40.990
TOTAL CRÉDITS ET AVANCES (en millions d'EUR)	101.382	107.824
TOTAL SECTEURS SENSIBLES AU CLIMAT (en millions d'EUR)	21.258	24.215
SECTEURS SENSIBLES AU CLIMAT EN % DES CRÉDITS ET AVANCES AUX SOCIÉTÉS NON FINANCIÈRES	59%	59%
SECTEURS SENSIBLES AU CLIMAT EN % DES CRÉDITS ET AVANCES	21%	22%

Rouge = secteur sensible au climat.

Alors que Belfius divulguait déjà ses émissions Scope 1, Scope 2 et Scope 3 couvrant ses activités opérationnelles sur une base volontaire, elle a comptabilisé et divulgué pour la première fois en 2022 ses émissions financées. L'année 2022 servira de base pour fixer des objectifs climatiques fondés sur la science, conformément à l'engagement de Belfius envers le SBTi. Pour la ventilation des émissions de Scope 1, Scope 2 et Scope 3, veuillez vous référer à la section 7.1.

Mesures utilisées pour les activités d'investissement

En outre, toutes les grandes entités de Belfius (Belfius Banque, Belfius Insurance et Belfius Investment Partners, (BIP)) travaillent à la quantification des PAI qu'elles ont choisis dans le cadre de la réglementation SFDR. BIP travaillera à l'intégration des PAI liés aux émissions de GES en particulier.

Candriam a communiqué les chiffres suivants concernant les émissions carbone de ses produits d'investissement activement commercialisés par Belfius.

Empreinte carbone absolue

(en Mio tonnes CO ₂)	2021	2022
Fonds avec label Belfius ou Candriam (y compris PSP & My Portfolio), activement conseillés par Belfius, gérés par Candriam	1.060.705	811.971

WACI - Empreinte carbone moyenne pondérée

(tonnes CO ₂ e/revenus en millions d'EUR)	2021	2022	
	Portefeuille	Portefeuille	Benchmark
Fonds avec label Belfius ou Candriam activement conseillés par Belfius, gérés par Candriam	115	106	169

Note: données émissions scope 1 et 2.



7.4. Alignement sur la Taxonomie européenne – déclaration obligatoire

Le règlement **sur la Taxonomie européenne** fournit un système de classification des activités économiques qui peuvent être considérées comme environnementalement durables sur le marché européen. Cette classification permet de comparer les performances des acteurs économiques en matière de durabilité dans l'UE et se fonde sur les six objectifs environnementaux de la Commission européenne: l'atténuation du changement climatique, l'adaptation au changement climatique, l'utilisation durable et la protection des ressources hydriques et marines, la transition vers une économie circulaire, la prévention et le contrôle de la pollution, ainsi que la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes. Pour être qualifiée d'environnementalement durable, la définition européenne de la durabilité exige qu'une activité contribue de manière substantielle à l'un de ces six objectifs environnementaux et qu'elle ne nuise à aucun des cinq autres objectifs environnementaux européens, conformément aux critères techniques définis dans les règlements. En outre, chaque acteur soumis à ce règlement doit également prouver qu'il respecte certaines garanties sociales minimales. Pour l'instant, la Commission européenne a donné la priorité à deux des six objectifs. Pour atteindre l'objectif **d'atténuation du changement climatique**, une activité économique doit contribuer de manière substantielle à la stabilisation des émissions de gaz à effet de serre en les évitant, en les réduisant, ou en améliorant leur capture. Ce type d'activité doit être compatible avec l'objectif à long terme de l'Accord de Paris. Une activité économique qui poursuit l'objectif **d'adaptation au changement climatique** doit contribuer de manière substantielle à réduire ou à prévenir les impacts négatifs ou le risque d'impacts négatifs du climat actuel et de son évolution future, que ce soit sur l'activité elle-même ou sur la population, la nature ou les biens. Les critères de durabilité qui permettront de répondre aux quatre autres objectifs environnementaux européens devraient être publiés dans le courant de l'année 2023.

Ce règlement (ainsi que l'acte délégué sur la divulgation et ses annexes) impose des obligations de divulgation en matière de durabilité aux acteurs du marché de l'UE qui sont soumis à la directive sur les rapports non financiers (NFRD, Non Financial Report Directive), à savoir les acteurs du marché financier et les grandes entreprises d'intérêt public, et couvrira ultérieurement toutes les grandes entreprises et les PME cotées en Bourse⁽¹⁾ soumises à la directive sur les rapports d'entreprise sur la durabilité (CSRD, Corporate Sustainability Reporting Directive). Le premier exercice, lancé en 2022, exigeait de ces grandes entreprises d'intérêt public qu'elles publient les activités éligibles, c'est-à-dire les activités pour lesquelles des critères de durabilité ont été définis dans la réglementation, mais pour lesquelles une évaluation de la durabilité n'a pas encore dû être effectuée. Au cours de l'année 2023, ces mêmes entreprises doivent publier l'alignement de ces activités aux critères de la taxonomie, c'est-à-dire faire l'évaluation de la durabilité de ces activités. La mise en œuvre de cette législation est donc progressive, ce qui devrait permettre aux acteurs concernés de rassembler les informations sous-jacentes nécessaires sur les critères techniques définissant la durabilité, et d'effectuer les calculs de durabilité obligatoires. En tant qu'institution financière, l'évaluation de notre ratio d'actifs verts ou Green Asset Ratio (GAR), et de notre ratio d'investissement vert ou Green Investment Ratio (GIR), qui représentent la **part des activités environnementalement durables** conformément aux critères de la taxonomie européenne par rapport à l'ensemble de nos actifs et de nos investissements, dépend des informations publiées par nos clients et les entités dans lesquelles nous investissons qui sont soumises à la NFRD. Par conséquent, le Groupe Belfius publie ici son rapport d'éligibilité pour l'exercice 2022 et prévoit de publier ses chiffres d'alignement dans son rapport de durabilité 2023, publié en 2024. Dans les sections ci-dessous, les résultats d'éligibilité consolidés par entité pour le Groupe Belfius Banque, le Groupe Belfius Insurance et Belfius Investment Partners sont présentés.

(1) À l'exception des microentreprises cotées en Bourse.

Les institutions financières doivent, en vertu du Règlement UE 2022/1214, publier la proportion de leurs activités liées au gaz et au nucléaire éligibles et non éligibles. Belfius ne publie pas ces indicateurs de performance pour l'année 2022 dans la mesure où elle ne dispose pas de données publiées suffisamment fiables concernant ces activités de ses clients.

7.4.1. Divulgence de la taxonomie dans le bilan de Belfius Banque

Le tableau suivant présente les informations obligatoires de Belfius Banque. Il inclut son pourcentage d'éligibilité, mais aussi des informations complémentaires sur les contreparties et les instruments qui ne sont pas inclus dans les calculs de durabilité. Les données utilisées pour définir les actifs au bilan dans ce tableau sont alignées sur les définitions du règlement d'exécution (UE) 2021/451 de la Commission sur l'information financière (FINREP) consolidée au niveau du groupe.

Déclaration obligatoire pour la taxonomie européenne sur les activités de Belfius Banque⁽¹⁾

	Valeur comptable brute totale (en milliards d'EUR)	% de l'actif couvert sous le GAR
TOTAL DES ACTIFS	165,82	-
Dont exposition aux souverains, banques centrales et émetteurs supranationaux	50,17	-
Dont portefeuille de transaction	5,27	-
TOTAL DES ACTIFS COUVERTS PAR LE GAR (HORS EXPOSITION AUX ADMINISTRATIONS CENTRALES, BANQUES CENTRALES ET AU PORTEFEUILLE DE TRANSACTION)	110,38	100%
Activités éligibles à la taxonomie	40,02	36,26%
Activités non éligibles à la taxonomie	9,01	8,16%
AUTRES INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES SUR LE DÉNOMINATEUR	61,36	55,59%
Dont exposition aux produits dérivés (ne faisant pas partie du portefeuille de transaction)	1,19	1,08%
Dont prêts interbancaires à la demande	3,51	3,18%
Dont exposition totale aux entreprises non soumises à la NFRD ⁽²⁾	46,86	42,45%
Dont contreparties hors UE	6,39	5,79%
Dont PME ou entreprises non soumises à la NFRD	40,47	36,66%

(1) Ces montants n'incluent pas les données relatives aux dépenses d'investissement (capEx).

(2) Il convient de mentionner que l'identification des entreprises non financières soumises au NFRD peut présenter quelques difficultés, notamment dans le cas des grands groupes et holdings internationaux, en raison du manque de données qualitatives.

Conformément à la réglementation, les gouvernements centraux, les banques centrales et les organismes supranationaux, ainsi que le portefeuille de transaction sont exclus du ratio, tandis que les sociétés qui ne sont pas tenues de publier des informations non financières en vertu de la NFRD, les produits dérivés et les prêts interbancaires sont exclus du numérateur uniquement. En tant que première banque pour les institutions publiques en Belgique, l'**exposition souveraine** de Belfius est sans surprise élevée et représente 30% de nos actifs totaux. Malheureusement, cette exposition n'aura aucune influence sur notre rapport d'alignement à la taxonomie car ces contreparties sont entièrement exclues des calculs du GAR en vertu du règlement sur la taxonomie. En outre, en tant que banque belge, Belfius a peu de **contreparties non européennes** dans son portefeuille, mais une exposition significative (36%) aux **petites et moyennes entreprises** (PME). Étant donné que les prêts et les investissements dans des entreprises non soumises à la NFRD ne sont pas éligibles pour les calculs du GAR, l'exclusion actuelle des PME des entités soumises aux obligations de déclaration devrait se répercuter sur le futur ratio d'actifs verts de Belfius.

Afin de contribuer au GAR de Belfius, les contreparties auxquelles Belfius prête ou dans lesquelles Belfius investit doivent faire partie de celles qui peuvent être prises en compte pour les calculs en vertu du règlement relatif à la taxonomie. Cependant, l'identification des entreprises soumises au NFRD est basée sur de nombreuses



données et s'accompagne de nombreux problèmes de qualité des données. En outre, les activités menées par ces entreprises doivent être éligibles, ce qui signifie qu'elles sont identifiées et accompagnées de critères de durabilité dans le règlement.

Les activités éligibles rapportées ici ont été identifiées premièrement sur la base des prêts et des avances dont l'utilisation du produit est connue, accordés aux ménages et aux grandes entreprises assujetties au NFRD. Pour ces produits, nous saisissons les informations sur la destination de nos financements dans nos systèmes internes et ne nous appuyons pas sur des informations provenant de tiers. La majeure partie des activités éligibles identifiées à l'heure actuelle concerne les activités immobilières et les prêts automobiles aux ménages ainsi que les prêts immobiliers commerciaux aux grandes entreprises. En second lieu, en ce qui concerne les prêts à usage général, c'est-à-dire les produits dont l'utilisation du produit est inconnue, la vérification du pourcentage d'éligibilité dans le cadre de la déclaration obligatoire est basée sur les données d'éligibilité les plus récentes fournies par notre fournisseur de données ESG. La méthodologie de notre fournisseur de données ESG a été soigneusement examinée et seules les données communiquées par les contreparties sous-jacentes ont été utilisées dans ce rapport. Ce pourcentage d'éligibilité ne couvre que l'objectif d'atténuation du changement climatique, les données sur l'adaptation au changement climatique n'étant pas encore disponibles auprès de notre fournisseur de données ESG.

Il convient de mentionner que notre portefeuille de financement de projets ne comprend pas d'entités suffisamment grandes pour être considérées dans nos calculs. Néanmoins, une grande partie de ces projets sont liés à la production d'électricité à partir d'énergies renouvelables, à des projets d'infrastructure pour la mobilité individuelle ou le transport ferroviaire, ainsi qu'à certains projets de construction de nouveaux bâtiments qui pourraient éventuellement être pris en compte à un stade ultérieur. En outre, aucune exposition aux gouvernements locaux n'a été identifiée puisque la seule activité éligible pour ce type de contrepartie dans la taxonomie concerne le logement social, qui est financé par les régions en Belgique, et ne se qualifie donc pas comme financement des gouvernements locaux selon la Banque nationale de Belgique (schéma A).

Belfius considère la taxonomie européenne comme un outil essentiel pour soutenir sa stratégie de transition climatique, à côté de la fixation d'objectifs fondés sur la science. La taxonomie européenne est utilisée comme moyen d'identifier les solutions climatiques et les opportunités de financement, et en particulier comme outil de mesure permettant au Groupe Belfius de mieux suivre sa contribution au financement d'actifs contribuant positivement aux objectifs climatiques. Le développement de la taxonomie pour les quatre objectifs environnementaux restants nous permettra d'identifier davantage d'activités durables sur le plan environnemental et d'augmenter notre exposition aux activités vertes. Belfius utilise donc la taxonomie pour engager une discussion avec ses clients afin d'améliorer leur propre alignement sur les critères de durabilité définis par la Commission européenne. En 2022, Belfius a lancé des prêts Ambition dans les secteurs de l'immobilier, du transport, de l'énergie, de l'eau et des déchets. Ces prêts constituent une première tentative d'intégration des activités de la taxonomie dans nos offres de prêts. Cependant, plusieurs critères techniques de la taxonomie européenne laissent place à l'interprétation ou sont difficiles à mettre en œuvre. Par conséquent, il convient de poursuivre les recherches ou de s'aligner avec nos pairs en ce qui concerne l'interprétation des critères afin de s'assurer que ces produits soient conformes aux définitions de la taxonomie européennes.

En parallèle, Belfius vise à limiter son exposition au risque et l'impact négatif qu'elle a sur les questions ESG majeures. Ainsi, le groupe révisé sa politique d'accélération de la transition (TAP) et prendra en compte, entre autres, les critères techniques définis comme très nuisibles à l'environnement, en évaluant leur pertinence et la praticabilité de leur mise en œuvre.

7.4.2. Divulgateion de la taxonomie dans le bilan de Belfius Insurance

Les actifs de Belfius Insurance sont présentés ici conformément aux directives de l'Acte délégué relatif à la publication de la taxonomie.

Déclaration obligatoire pour la taxonomie européenne sur les assets de Belfius Insurance⁽¹⁾

	Valeur comptable brute totale (en milliards d'EUR)	% de l'actif couvert par le KPI
TOTAL DES ACTIFS	19,72	-
Dont exposition aux souverains, banques centrales et émetteurs supranationaux	5,64	-
TOTAL DES ACTIFS COUVERTS PAR LE KPI (HORS EXPOSITION AUX ADMINISTRATIONS CENTRALES, BANQUES CENTRALES ET ÉMETTEURS SUPRANATIONAUX)	13,88	100%
Activités éligibles à la taxonomie	4,71	33,94%
Activités non éligibles à la taxonomie	3,66	26,4%
AUTRES INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES SUR LE DÉNOMINATEUR	5,50	39,67%
Dont exposition aux produits dérivés	0,02	0,12%
Dont exposition totale aux entreprises non soumises à la NFRD ⁽²⁾	0,93	6,70%
Dont contreparties hors UE	0,43	3,11%
Dont PME ou entreprises non soumises à la NFRD	0,50	3,59%

(1) Ces montants n'incluent pas les données relatives aux dépenses d'investissement (capEx).

(2) Il convient de mentionner que l'identification des entreprises non financières soumises au NFRD peut présenter quelques difficultés, notamment dans le cas des grands groupes et holdings internationaux, en raison du manque de données qualitatives.

Belfius Insurance s'engage à créer de la valeur à long terme pour ses bénéficiaires et la communauté d'une manière responsable, ce qui nécessite des décisions importantes sur ce que nous choisissons de faire ou de ne pas faire en tenant compte non seulement de critères financiers, mais aussi de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. La taxonomie européenne sera l'un des critères ESG pris en compte lors du processus de vigilance.

Notre stratégie d'investissement est axée sur le passif, l'objectif principal étant d'honorer nos engagements contractuels envers les assurés (pensions, produits d'investissement basés sur l'assurance, produits non-vie...). Notre approche d'investissement est une stratégie d'achat et de conservation des actifs à revenu fixe. Par conséquent, nous investissons dans des risques à profil relativement bas (tels que définis par Solvabilité II) tels que les obligations souveraines. En effet, 29% du total des actifs de Belfius Insurance sont des expositions souveraines qui ne sont pas prises en compte dans le KPI. Par rapport au groupe bancaire, Belfius Insurance a une exposition relativement plus faible aux PME et aux entreprises non soumises à la NFRD. Cependant, Belfius Insurance a une exposition plus importante, mais toujours limitée, aux contreparties non européennes.

Les données sur les activités taxonomiques éligibles dans le rapport obligatoire sont calculées avec la même méthodologie que pour le groupe bancaire, c'est-à-dire:

- soit à partir de produits dont l'utilisation du produit est connue, comme les activités adossées à des hypothèques ou les investissements directs dans des actifs immobiliers, soit
- à partir de données taxonomiques éligibles saisies par l'intermédiaire de notre fournisseur de données ESG. Par conséquent, aucune estimation n'a été utilisée.

7.4.3. Divulgence de la taxonomie sur les activités d'assurance et de réassurance non-vie de Belfius Insurance

La Commission européenne définit des activités économiques spécifiques qui peuvent être qualifiées de durables et qui sont liées à six objectifs environnementaux dans la taxonomie de l'UE. L'un de ces objectifs est l'**adaptation au climat**, qui vise à réduire ou à prévenir les effets néfastes du climat actuel ou futur, ainsi que les risques liés à ces effets néfastes. L'activité d'**assurance non-vie**, ou la souscription de couvertures contre les risques liés au climat, contribue à l'adaptation au climat en soutenant les personnes, les ménages et les entreprises confrontés à des risques vitaux tels que les catastrophes naturelles.

Deux branches d'activité prévoient des couvertures liées au climat au sein de l'offre de Belfius Insurance, à savoir l'**assurance automobile** (c'est-à-dire l'assurance omnium) et l'**assurance incendie et autres dommages matériels**. Ces deux branches d'activité représentent 51% du montant total des primes au niveau consolidé (Belfius Insurance SA et Corona SA). Les tableaux suivants présentent la ventilation détaillée des activités d'assurance et de réassurance qui pourraient contribuer à l'adaptation au climat selon la taxonomie européenne.

Déclaration obligatoire des activités éligibles à la taxonomie pour les activités d'assurance non-vie et de réassurance⁽¹⁾

	Prime absolue (en millions d'EUR) consolidée ⁽¹⁾	Proportion des primes (en %) consolidée
Activités de la souscription d'assurance et de réassurance non-vie éligibles à la taxonomie	412,58	51,25%
Dont réassurance	14,90	1,85%
Dont réassurés issus de l'activité de réassurance	0,51	0,06%
Dont réassuré (rétrocession)	0,37	0,05%
Activités non éligibles à la taxonomie	392,43	48,75%
TOTAL DES ACTIVITÉS D'ASSURANCE ET DE RÉASSURANCE NON-VIE ÉLIGIBLES ET NON ÉLIGIBLES À LA TAXONOMIE	805,01	100%

(1) Belfius Insurance SA et Corona SA (= Belfius Insurance Consolidé).

De la même manière que pour la Banque, les données fournies sont celles utilisées pour les états financiers. Il convient également de noter que, pour faciliter l'établissement des rapports au cours des deux premières années, lorsqu'il a été confirmé qu'une ligne d'activité couvrait les risques liés au climat, la totalité de la prime brute souscrite pour cette ligne d'activité a été déclarée comme éligible.

7.4.4. Divulgence de la taxonomie sur les activités d'investissement de Belfius Investment Partners

Le tableau suivant présente les activités éligibles de Belfius Investment Partners (BIP). Il représente la base éligible pour le ratio d'investissement vert conformément aux directives des annexes III et IV de l'acte délégué sur la divulgation. La base de ces calculs couvre tous les actifs sous gestion active, discrétionnaire et consultative, tels que rapportés dans les états financiers. Tout a été mis en œuvre afin d'éviter de comptabiliser deux fois les expositions de BIP parmi les divers instruments d'investissement.



Le pourcentage d'éligibilité de Belfius Investment Partners est calculé avec les mêmes hypothèses que celles appliquées pour les rapports d'éligibilité de la banque et de l'assurance. Les chiffres d'éligibilité fournis dans ce tableau ne prennent en compte que les données communiquées par la contrepartie sous-jacente, telles qu'elles sont saisies par notre fournisseur de données ESG. Ces données couvrent les objectifs d'atténuation du changement climatique, les données relatives à l'adaptation au changement climatique n'étant pas disponibles au moment de la préparation de ce rapport. Belfius Investment Partners

a noté qu'une quantité limitée de données sur l'éligibilité était disponible, soit parce qu'elles n'étaient pas saisies par notre fournisseur de données, soit parce qu'elles n'étaient pas communiquées par les entreprises sous-jacentes. En outre, pour ce rapport, nous avons supposé que tous les fonds avaient un taux d'éligibilité de 0% en raison du manque d'informations. Par conséquent, le pourcentage d'activités éligibles identifiées est relativement faible. Dans le même ordre d'idées, l'exposition à d'autres contreparties est relativement élevée car elle représente l'ensemble des fonds et des ETF.

Déclaration obligatoire des activités de gestion d'actifs de Belfius Investment Partners⁽¹⁾

Valeur moyenne pondérée de tous les investissements qui sont destinés à financer des activités économiques éligibles à la taxonomie ou sont associés à de telles activités, par rapport à la valeur totale des actifs couverts par le KPI, avec les pondérations suivantes pour les investissements dans les entreprises concernées:

Sur la base du chiffre d'affaires: **1,36%**
Sur la base des CapEx: **1,18%**

Valeur moyenne pondérée de tous les investissements qui sont destinés à financer des activités économiques éligibles à la taxonomie ou sont associés à de telles activités, avec les pondérations suivantes pour les investissements dans les entreprises concernées:

Sur la base du chiffre d'affaires: **387 M€**
Sur la base des CapEx: **334 M€**

Pourcentage d'actifs couverts par le KPI par rapport au total des investissements (total des AuM). À l'exclusion des investissements dans des entités souveraines:

Ratio de couverture: **98,83%**

Valeur monétaire des actifs couverts par le KPI. À l'exclusion des investissements dans des entités souveraines:

Couverture: **28.363 M€**

AUTRES INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES: VENTILATION DU DÉNOMINATEUR DU KPI

Pourcentage de dérivés par rapport au total des actifs couverts par le KPI: **0,16%**

Valeur, en montants monétaires, des dérivés: **45 M€**

Part des expositions sur des **entreprises financières et non financières de l'UE** non soumises aux articles 19a et 29a de la directive 2013/34/UE par rapport au total des actifs couverts par le KPI:

Pour les entreprises non financières: **7,20%**
Pour les entreprises financières: **4,31%**

Valeur des expositions sur des **entreprises financières et non financières de l'UE** non soumises aux articles 19a et 29a de la directive 2013/34/UE:

Pour les entreprises non financières: **2.041 M€**
Pour les entreprises financières: **1.222 M€**

Part des expositions sur des **entreprises financières et non financières de pays tiers** non soumises aux articles 19a et 29a de la directive 2013/34/UE, par rapport au total des actifs couverts par le KPI:

Pour les entreprises non financières: **7,31%**
Pour les entreprises financières: **1,33%**

Valeur des expositions sur des **entreprises financières et non financières de pays tiers** non soumises aux articles 19a et 29a de la directive 2013/34/UE:

Pour les entreprises non financières: **2.074 M€**
Pour les entreprises financières: **377 M€**

Part des expositions sur des **entreprises financières et non financières soumises aux articles 19a et 29a de la directive 2013/34/UE** par rapport au total des actifs couverts par le KPI:

Pour les entreprises non financières: **0,94%**
Pour les entreprises financières: **0,51%**

Valeur des expositions sur des **entreprises financières et non financières soumises aux articles 19a et 29a de la directive 2013/34/UE**:

Pour les entreprises non financières: **267 M€**
Pour les entreprises financières: **144 M€**

Part des expositions sur d'autres contreparties, par rapport au total des actifs couverts par le KPI: **70,51%**

Valeur des expositions sur d'autres contreparties: **19.999 M€**

(1) Il convient de mentionner que l'identification des entreprises non financières soumises aux articles 19a et 29a de la directive 2013/34/UE peut présenter certaines difficultés, en particulier dans le cas des grands groupes et holdings internationaux, en raison du manque de données qualitatives.

8. Vers plus de durabilité dans nos opérations

En 2019, nous nous sommes engagés à réduire, à l'horizon 2025, de 20% le bilan carbone de nos propres opérations, provenant essentiellement de l'utilisation de nos bâtiments et de la mobilité de nos collaborateurs. Cette ambition s'inscrivait dans la lignée des efforts déjà consentis précédemment et s'est progressivement concrétisée. Dans le contexte de la crise énergétique actuelle, il est d'autant plus pertinent pour Belfius de contribuer à l'effort collectif à savoir de minimiser l'utilisation des ressources énergétiques afin de rester un partenaire financier crédible pour les acteurs économiques belges (particuliers, sociétés, acteurs publics ou sociaux) qui œuvrent, eux aussi, à un futur bas carbone.

De plus, nous observons une sensibilisation croissante au sein de l'organisation par rapport à l'impact direct négatif que chacun de nous a sur l'environnement, favorisée entre autres par les communications internes lors de moments-clés tels que la journée de la terre ou encore la semaine de la mobilité. Ces communications sont souvent le fruit d'une collaboration entre Human Resources and Building Management, la communication interne et la Commission Responsabilité Sociétale d'Entreprise (RSE)⁽¹⁾.



8.1. Réduction des consommations et des déchets

8.1.1. Économies d'énergie

Pour mener ses activités à bien, Belfius utilise un grand nombre d'immeubles – bâtiments centraux et régionaux et agences locales – qui doivent être éclairés et chauffés. Étant donné l'impact de la consommation d'énergie sur le changement climatique, Belfius prend des mesures pour limiter ses besoins en énergie et opte, dans la mesure du possible, pour des sources d'énergie renouvelables.

(1) La commission RSE est un groupe de travail au sein du processus de consultation sociale de Belfius Banque qui se concentre sur la responsabilité sociale des entreprises et la sensibilisation du personnel aux sujets écologiques et sociaux.

8.1.1.1. Gestion active du parc immobilier

Les nouvelles constructions et les grands projets de rénovation font appel aux techniques les plus récentes en matière de construction économe en énergie et socialement responsable: isolation et ventilation aux dernières normes, éclairage LED, pompes à chaleur et si possible installation de panneaux photovoltaïques. Le choix des matériaux tient compte de leur impact sur l'environnement.

Quand c'est opportun, les agences locales ayant un impact CO₂ élevé sont fermées et intégrées dans d'autres points de vente à plus haut rendement énergétique, ou dans de nouveaux projets de construction. De tels ajustements ont également été effectués au niveau des bâtiments régionaux. Le dernier exemple en date étant le site Namur-Combattants, qui remplacera les anciennes implantations de Bouge, Namur, Liège et Wépion.

Pour les prochaines années, Belfius met en place un programme de rénovation des agences permettant d'économiser de l'énergie. La première étape consiste à établir une cartographie de l'intensité énergétique de toutes les agences (scores EPC) afin de pouvoir s'attaquer en premier lieu aux immeubles présentant le meilleur potentiel d'amélioration.

8.1.1.2. Électricité verte

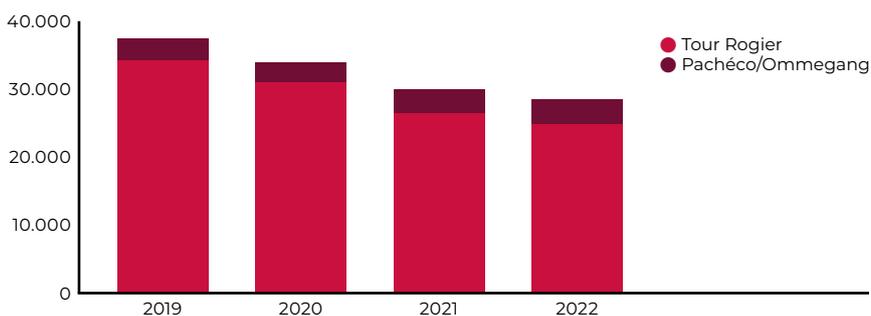
Alors que les sièges, bâtiments régionaux et agences du réseau salarié utilisent de l'énergie renouvelable depuis de nombreuses années, ce n'est pas forcément le cas dans des agences du réseau indépendant, car chaque SComm gère ses propres contrats d'énergie. Afin d'intégrer davantage la vision de Belfius en matière d'énergie et de climat dans notre chaîne de valeur, un accord a été conclu selon lequel Belfius reprendra tous les contrats d'électricité existants des SComm (marque Belfius) et les convertira à l'énergie verte dans les plus brefs délais. Cet accord couvre également les contrats d'eau et de gaz.

Afin de réduire les consommations d'énergie, l'éclairage des **agences** salariées et indépendantes provient presque exclusivement de lampes LED. Les agences sont progressivement équipées de panneaux solaires, lorsque c'est possible selon les normes locales. Fin 2022, 12 agences Belfius en disposaient.

En 2022, les luminaires du siège central ont été remplacés par des modèles LED nettement moins énergivores et des capteurs de présence ont été installés dans les zones fréquentées par intermittence comme les salles de réunion.

26% des agences salariées et indépendantes sont équipées de Nanogrid, une application qui permet de contrôler et d'ajuster en permanence la consommation d'énergie dans les locaux. Toutes les agences devraient en être équipées d'ici 2025. Au siège, un système équivalent, et actif depuis plusieurs années, permet de visualiser les progrès effectués comme suit:

Consommation d'énergie primaire dans les bâtiments du siège central à Bruxelles (en MWhep)





Belfius, par le biais de P¹², fait appel à deux «Data Centers». La part de Belfius dans leur consommation d'énergie avoisine les 9.400 MWh. 100% de la consommation des deux centres est couverte par des certificats d'énergie renouvelable.

8.1.1.3. Crise énergétique

Suite à l'appel de l'Europe à la parcimonie énergétique, le plan énergie hiver 2022–2023, qui a débuté le 17 octobre, est la mesure la plus visible et impactante prise par Belfius cette année. Le plan a été discuté en Comité pour la Prévention et la Sécurité au Travail et fait l'objet d'une campagne de communication (mail, Insite) vers les collaborateurs des bâtiments concernés (bâtiments centraux, régionaux et agences du réseau salarié). Ce plan comprend un élargissement de la plage de température de confort avec un minimum autorisé de 19°C au lieu de 22,5°C précédemment et une limitation de l'éclairage automatique à 7h30 – 17h30. Au siège central, un réaménagement des équipes a permis de libérer des étages qui ne devront donc plus être chauffés ni éclairés.

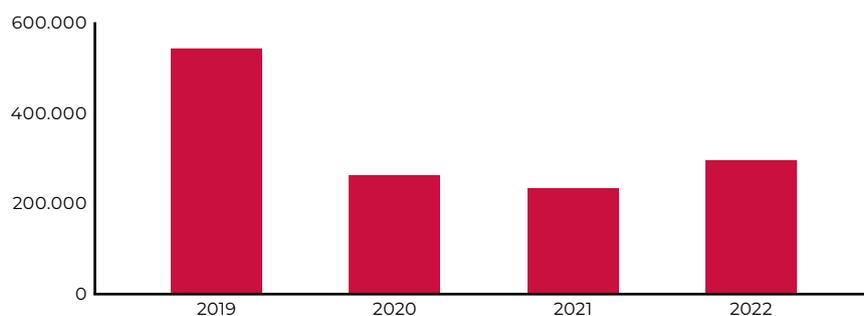
Avec ce plan, nous visons une réduction de la consommation d'électricité de 5% et de la consommation de gaz de 19% dans les sièges centraux pendant l'hiver, tenant compte de conditions météorologiques moyennes. Après l'hiver, Belfius en évaluera les résultats. Des mesures comparables ont été prises au niveau du chauffage et de l'éclairage des agences.

8.1.2. Déchets en diminution régulière

Afin de réduire la pression sur les ressources naturelles, nous travaillons tant à limiter la production de déchets (de bureau, mais aussi de catering et hygiène, principalement) qu'à augmenter le pourcentage du recyclage de déchets.

Après deux années covid, pendant lesquelles le restaurant d'entreprise a été temporairement fermé, la production de déchets au siège a de nouveau augmenté. Toutefois, le niveau reste inférieur de 46% au niveau de référence de 2019. L'ambition reste de parvenir à une réduction globale de 50% entre 2019 et 2025.

Production de déchets au siège central Bruxelles (en kg)



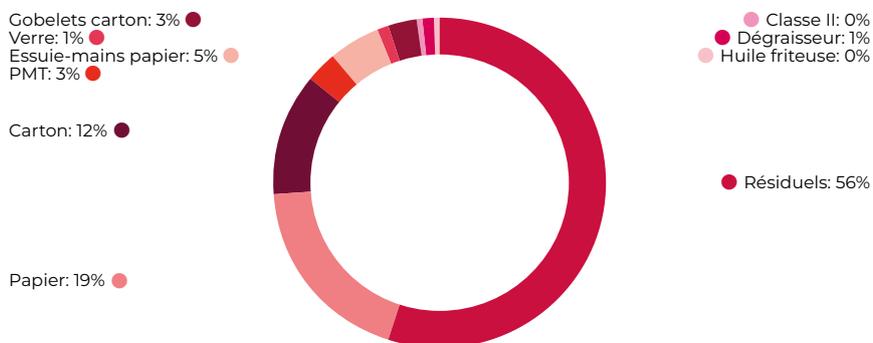
Le tri des déchets générés à la Belfius Tower (siège central) et dans les sièges régionaux s'effectue à l'aide de bacs de triage installés à tous les étages. Ceux-ci sont collectés par la firme de nettoyage. Certains déchets entrent dans la chaîne de traitement des services communaux locaux, d'autres sont récoltés par des firmes spécialisées.

Le papier (confidentiel ou non), le carton, les gobelets en carton et les essuie-mains papiers sont recyclés.

Dans toutes les agences locales, les déchets sont triés conformément à la réglementation de la commune concernée. Toutefois, le retrait, la destruction et le traitement ultérieur du papier confidentiel sont uniformément pris en charge par un opérateur unique désigné par le siège.

Le graphique ci-dessous montre la répartition des différentes catégories de déchets pour 2022 telle que mesurée par notre gestionnaire de déchets à l'aide du système FMIS. Le matériel électronique (serveurs, laptops, tablettes, téléphones, etc.) n'y figure pas car Belfius opère par le biais de contrats de leasing pour le matériel informatique.

Production de déchets au siège central Bruxelles



Le suivi étroit de la présence des effectifs dans nos bâtiments permet d'éviter des déchets alimentaires du restaurant d'entreprise. En outre, nous continuons à fixer à notre traiteur des objectifs ambitieux pour réduire davantage les déchets alimentaires et non alimentaires dans les bâtiments qui lui sont attribués. Parmi ceux-ci: compostage des déchets alimentaires ou conversion en biogaz, utilisation de produits durables, chaînes de production plus courtes et suppression du plastique à usage unique.

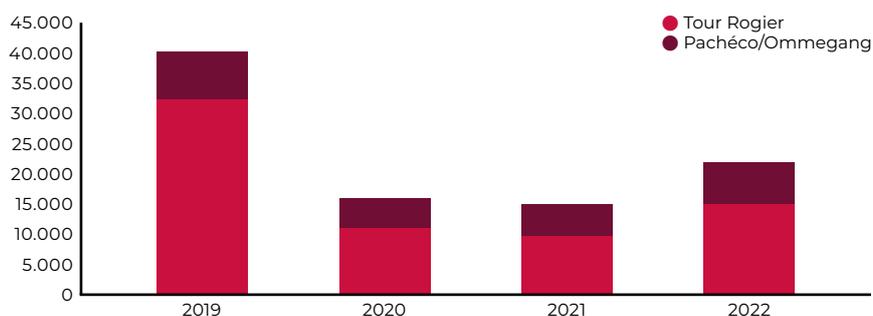
8.1.3. Consommation d'eau

La gestion de l'eau est un enjeu environnemental clé en Belgique. Bien que dans l'absolu Belfius ne soit pas un acteur de taille sur ce plan, nous souhaitons néanmoins optimiser notre gestion de l'eau courante. Ainsi, le nouveau bâtiment de Namur utilise l'eau de pluie pour les toilettes.

La consommation d'eau des sièges centraux est surveillée pour pouvoir intervenir rapidement en cas de fuites ou d'anomalies. La majeure partie de la diminution de la consommation d'eau de nos bureaux par rapport à 2019 s'explique par le télétravail qui est devenu une partie intégrante de notre mode de fonctionnement. Les eaux usées sont évacuées via les égouts communaux.

Les agences locales sont reliées au réseau local de distribution d'eau. Comme le système Nanogrid permet de surveiller la consommation d'eau, il est également utilisé pour vérifier les fuites. Tous les bureaux devraient en être équipés d'ici 2025.

Consommation d'eau des sièges centraux Bruxelles (en m³)



Belfius, par le biais de P¹², fait appel à deux «Data Centers». La part de Belfius dans la consommation d'eau courante y est de 2.500 m³.



8.2. Flotte et déplacements domicile-travail

En 2022, Belfius a introduit un nouveau statut structurel de télétravail, ce qui a réduit les déplacements domicile-travail et les émissions de CO₂ associées.

En outre, depuis janvier 2022, les employés ayant droit à une voiture de société ne peuvent choisir que des voitures électriques ou hybrides. Compte tenu des longs délais de livraison des voitures électriques, l'augmentation de la conduite électrique pour 2022 est plus lente que prévu.

À partir du 1^{er} mai 2023, seules les voitures purement électriques pourront être commandées. Cette initiative s'inscrit également dans la volonté du gouvernement belge de promouvoir une mobilité plus écologique pour les voitures de leasing.

L'intention est d'étendre cette mesure à tous les employés qui commandent une voiture dite «flex» à partir du 1^{er} mai 2023. De cette manière, l'utilisation de l'ensemble du parc automobile de Belfius et du parc de voitures «flex» sera décarbonisé d'ici à la fin de 2028.

Des bornes de chargement supplémentaires ont été installées au siège et aux bâtiments régionaux, pour atteindre un total de 61 bornes. D'autres suivront si nécessaire. 44 agences locales disposent d'un ou de plusieurs points de recharge et d'autres sont prévus. Les employés ayant droit à une voiture de société se verront installer une borne de chargement à domicile pour une utilisation optimale. C'est déjà le cas pour quelque 200 d'entre eux.

Depuis plus de dix ans, Belfius encourage l'utilisation des modes de transport publics ou actifs. Les transports publics et le stationnement dans une gare sont gratuits. Les cyclistes et les piétons reçoivent une indemnité par kilomètre et ont à leur disposition des douches, des vestiaires et des parkings sécurisés. Le plan de mobilité décourage encore davantage l'utilisation individuelle d'une voiture (et non le covoiturage) en faisant payer un droit de stationnement sur le lieu de travail. Face à la congestion des routes belges et à son impact négatif sur l'environnement, c'est un choix que Belfius promeut encore aujourd'hui.

Mode de transport principal pour les déplacements domicile – travail Groupe Belfius

	2020	2021	2022
Transports en commun	57,8%	68,4%	77,2%
Transports motorisés privés (auto, moto, covoiturage)	38,0%	26,0%	17,7%
Modes actifs (marche ou vélo)	4,2%	5,6%	5,1%

8.3. Informatique durable

Nos systèmes informatiques sont essentiels à notre succès et constituent le cœur même de notre «moteur». Dans les années à venir, l'utilisation de tous les types de services digitaux va continuer à croître.

Toutes les entreprises et organisations devraient s'intéresser à l'informatique durable. C'est pourquoi nous continuons à soutenir l'ISIT-BE (Institute for Sustainable IT) dans son ambition d'informer et de former les institutions à réduire l'impact environnemental et social des systèmes informatiques.

L'axe environnemental – souvent appelé «Green IT» – vise à minimiser l'impact environnemental de l'informatique. Avec un portefeuille d'applications en croissance constante où les nouveaux développements commerciaux ou les besoins obligatoires dépassent le déclassement des anciennes applications, la réduction du carbone est plus qu'un défi. Pour limiter l'impact de l'activité informatique, nous nous attacherons avant tout à redimensionner les équipements et les configurations et à appliquer les principes de l'éco-codage pour garantir des pratiques de développement optimales.

- Infrastructure: redimensionner les configurations de calcul et de stockage au début des applications et tout au long de leur cycle de vie est une action évidente, même si nous devons maintenir un buffer pour garantir la disponibilité et les performances requises des applications.
- L'éco-conception: l'un des éléments fondamentaux de l'informatique durable, l'entreprise et les architectes, concepteurs et développeurs de solutions doivent comprendre l'impact de leurs activités. Un logiciel bien conçu est une condition préalable à la réduction de la charge de l'infrastructure.
- Optimiser l'utilisation des équipements en allongeant l'utilisation des appareils: un matériel utilisé pendant une période plus longue contribue à une utilisation plus responsable des minéraux. Toutefois, une grande partie des ordinateurs portables des employés de Belfius ont atteint un âge respectable et doivent être remplacés. À la suite d'un appel d'offres, Belfius a sélectionné un fournisseur qui a fait ses preuves en matière de collecte de matériel après trois ans et de vente sur le marché de la remise à neuf. Le remplacement des anciens appareils se fera progressivement à partir de 2023.

L'axe social correspond à la nécessité de réduire les barrières technologiques. Nous sommes pleinement conscients de l'importance d'offrir des canaux clients accessibles. Un audit approfondi a été réalisé sur Belfius Mobile et Belfius Direct Net pour détecter les anomalies. Pour l'avenir, et après les actions correctives, une gouvernance renforcée (y compris des tests récurrents) devrait nous permettre de rester au niveau requis. Par ailleurs, nous souhaitons faciliter la diversité des genres au sein du personnel (actuellement, 31% du personnel du département Technology sont des femmes) et former tous les membres du personnel IT aux compétences nécessaires pour atteindre nos objectifs IT durables.

Notre axe de gouvernance garantit que les politiques et les procédures mettent en œuvre les activités liées à l'avancement de l'informatique durable. À ce titre, le cadre Belfius Intelligence Artificielle & Éthique, développé en 2022, fera partie de la gouvernance standard et sera appliqué à chaque utilisation de l'IA. Il guidera et aidera les équipes à gérer tous les risques inhérents et connexes et à s'assurer que nous utilisons l'IA de la meilleure façon qui soit, en tenant compte de nos valeurs, du cadre législatif, des préoccupations actuelles du public autour de l'IA et des capacités techniques.

9. Engagement envers la communauté

L'objectif de Belfius est d'être «Meaningful and Inspiring for Belgian Society. Together». Chaque jour, nous cherchons à apporter une contribution positive à la société par le biais de nos offres de produits et de services. Nous sommes également profondément engagés à soutenir notre société année après année par le biais d'associations caritatives belges et à promouvoir l'accès à la culture pour tous.



9.1. Faire équipe pour s'atteler aux problèmes sociaux

Belfius a une forte tradition de soutien aux projets sociaux et privilégie les partenariats à long terme avec un nombre limité d'organisations stables et crédibles. Elles font réellement la différence pour les communautés belges et correspondent à l'objectif et à la stratégie de Belfius. Cette adéquation est évaluée par le Brand Committee, chargé de la protection et du développement de toutes les marques de Belfius, et dont les principaux membres sont les CEO de Belfius Banque et de Belfius Insurance, les directeurs responsables des métiers et la responsable de la communication. Ce comité a sélectionné les bonnes causes qui s'occupent de ceux qui ont eu moins de chances dans la vie.

Le département Communication de Belfius gère les relations avec les organisations caritatives sélectionnées. Ces dernières conservent une totale autonomie dans le choix et le fonctionnement des projets destinés aux enfants, aux jeunes et aux personnes défavorisées.

Le personnel de Belfius et les agents du réseau indépendant sont encouragés à promouvoir activement ces organisations caritatives. En outre, chaque année, le personnel de Belfius soutient également diverses associations caritatives et initiatives.

9.1.1. Lutte contre la pauvreté des enfants (Viva for Life)

La Belgique a l'un des taux de pauvreté infantile les plus élevés d'Europe. En Fédération Wallonie-Bruxelles, 80.000 enfants, soit un sur quatre, grandissent dans la pauvreté. La lutte contre la pauvreté des enfants doit donc être une priorité stratégique car chez Belfius, nous sommes convaincus que les enfants sont l'avenir.

C'est pourquoi Belfius soutient Viva for Life, la plus grande initiative caritative en Belgique francophone engagée dans la lutte contre la pauvreté des enfants. Elle est gérée par la radio et télévision belge RTBF, en partenariat avec l'association caritative Cap 48 et Belfius qui en est le sponsor principal depuis 2016.

Tous les dons et bénéfices générés par cette initiative de fin d'année sont gérés par Cap 48, également responsable de la sélection des dizaines d'associations soutenues. En 2022, un total de 166 institutions ont été soutenues grâce aux fonds collectés en 2021. 60% des dons sont allés aux associations pour les enfants de 0 à 3 ans, tandis que les 40% restants sont allés aux associations pour les enfants de 4 à 6 ans. L'édition 2022 a continué à collecter un montant impressionnant égal à EUR 8.034.120, dont EUR 784.563 ont été fournis par Belfius.

Évolution des chiffres Viva for Life

(en EUR)	2020	2021	2022
Montant Belfius ⁽¹⁾	623.345	620.545	784.563
Total des recettes ⁽¹⁾ Viva for Life	7.061.534	7.512.346	8.034.120

(1) Le «montant Belfius» est le montant récolté par Belfius grâce à toutes les actions menées, tandis que le «total des recettes» correspond aux recettes que l'opération Viva For Life a permis de récolter dans toute la Wallonie et Bruxelles.

9.1.2. Aider les jeunes à devenir plus résilients (Red Nose Day – JEZ!)

En collaboration avec VTM, Qmusic et Het Laatste Nieuws, Belfius soutient le Red Nose Day depuis son lancement en 2015 pour aider les jeunes Flamands qui souffrent de problèmes de santé mentale à trouver les soins dont ils ont besoin. Au fil des ans, l'objectif s'est étendu au renforcement de la résilience des jeunes et a donné lieu à la création de 30 maisons «OverKop» et de la Sidekick Sam Academy pour les enseignants qui souhaitent apporter un soutien supplémentaire aux jeunes.

Après six ans, et sur la base de notre foi dans les jeunes générations, il était à nouveau temps d'élargir encore le concept. Nous pensons en effet que des jeunes motivés, engagés et bien encadrés ont le pouvoir de façonner l'avenir et de résoudre les problèmes les plus difficiles. Par le biais de JEZ!, un tout nouveau collectif de jeunes, les sponsors (VTM, HLN, QMusic et Belfius) visent à remettre les jeunes sous les projecteurs et à les relier par une attitude positive et optimiste.

Environ 200 associations et organisations locales se sont inscrites à JEZ!, faisant du collectif la plus grande action caritative pour les jeunes à obtenir un soutien financier. La Sidekick Sam Academy est l'une de ces associations.



9.1.3. Soutenir les personnes en situation de handicap par le sport (Special Olympics)

Grâce au partenariat que Belfius entretient avec Special Olympics Belgium depuis 2014, et en qualité de partenaire principal depuis 2019, nous soutenons les personnes présentant un handicap intellectuel et encourageons leur intégration dans la société belge par le biais du sport. Après deux sessions digitales dues à la crise du Covid (en 2020 et 2021), les jeux ont repris physiquement en 2022. Ils représentent l'événement sportif de l'année en Belgique pour les athlètes ayant un handicap mental et pas moins de 3.000 athlètes ont participé à travers 16 disciplines sportives.

9.1.4. Favoriser l'éducation de la deuxième chance (Campus 19)

Depuis 2018, Belfius est sponsor de Campus 19 - anciennement École 19 - un nouveau type d'école qui forme les jeunes de 18 à 30 ans au codage informatique. Gratuite et accessible sans diplôme, l'école bruxelloise revêt un aspect social très marqué. On n'y trouve aucun professeur et les élèves progressent à leur rythme grâce à l'apprentissage en ligne et à des défis qu'ils doivent résoudre seuls ou en équipe pour avancer dans leur formation. En octobre 2022, Campus 19 a inauguré un deuxième campus belge à Anvers, lui aussi sponsorisé par Belfius.

En 2022, Campus 19 comptait 322 étudiants actifs, 31 stages et permettait la création de 50 emplois. Plusieurs étudiants ont lancé leur propre start-up. L'école s'efforce par ailleurs d'augmenter le nombre d'étudiantes, car le secteur de l'informatique connaît un écart important entre les genres.

9.2. Philanthropie (à travers notre offre de produits)

9.2.1. Beats

Beats, une offre bancaire et télécom innovante et combinable, offre aux clients la possibilité de marquer leur choix sur un ou plusieurs thèmes sociétaux qu'ils jugent importants:

- 28% privilégient Beats pour la santé avec My Cancer Navigator. My Cancer Navigator du Fonds Anticancer fournit aux patients atteints de cancer, et dans un langage compréhensible, des informations fondées sur des preuves. Cela leur procure un endroit où s'informer afin de choisir le traitement le plus approprié en concertation avec leur médecin.
- 24% favorisent Beats for Planet via Airscan. La qualité de l'air dans et autour des écoles est souvent particulièrement mauvaise en raison d'une mauvaise ventilation ou du trafic automobile et a donc un impact sur la santé de nos enfants. Airscan place des appareils de mesure qui contrôlent en temps réel de nombreux paramètres dans et autour des écoles, dans le but d'établir un plan d'action pour améliorer la qualité de l'air, tant à l'extérieur (CO₂ + particules fines) qu'à l'intérieur.
- 18% optent pour Beats for People avec la Sidekick Sam Academy pour la Flandre et Viva for Life pour la Belgique francophone.
- Les autres soutiennent les trois à parts égales.

9.2.2. Fonds du futur

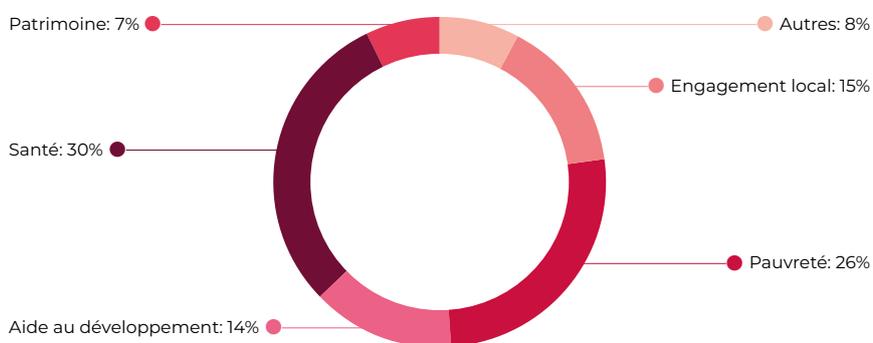
Nous proposons des solutions de placement qui investissent dans des organisations visant à résoudre des problèmes sociaux et environnementaux. Belfius ajoute une dimension supplémentaire en soutenant financièrement de bonnes causes par le biais de partenariats avec des entités locales, des associations caritatives ou des initiatives similaires: la Fondation contre le cancer pour Cure, Airscan pour Climate, Boost pour Wo=Men, Tubbe pour Be=Long, Responsible Young Drivers pour Move, Close the Gap pour Re=New, Campus19 pour Virtu=All et Foodwin pour Innov=Eat. Depuis 2019, EUR 4,8 millions ont été attribués.

9.2.3. Private et Wealth Management

Le programme de philanthropie de Belfius offre à ses clients les plus fortunés un cadre spécifique pour inclure les dons caritatifs comme élément structurel de leur gestion de patrimoine ou de leur planification successorale. Belfius répond ainsi à la demande des clients qui souhaitent soutenir certaines activités caritatives (la santé, la pauvreté, la préservation du patrimoine et l'aide au développement, entre autres) de manière structurée. Grâce à ce programme, Belfius soutient ses clients dans la création de leur propre fonds enregistré au sein d'une structure existante, comme une fondation d'utilité publique ou une université.

En 2022, 257 fonds étaient en activité et plus de EUR 6 millions ont été transférés de la succession des clients de Belfius à diverses organisations caritatives.

Allocation par thème des fonds à but philanthropique en 2022



9.3. Notre cœur bat pour l'art belge

Depuis une dizaine d'années, Belfius partage sa passion pour l'art avec le public. Chaque année, la Galerie d'art Belfius, située au 32^e étage de la Belfius Tower, notre siège bruxellois, présente une nouvelle sélection thématique d'une soixantaine d'œuvres tirées de notre collection. Avec plus de 4.000 œuvres, celle-ci est la plus grande collection privée d'art belge. En 2022, l'exposition Art Beats a offert un regard neuf sur l'art de notre pays en explorant le lien entre différents styles, courants et artistes.

Parallèlement à l'exposition, nous avons proposé des visites virtuelles des expositions passées et présentes via notre site internet en 2022, offrant ainsi à de nombreux visiteurs l'opportunité de vivre une expérience digitale de la Galerie d'art Belfius. Nos comptes Facebook et Instagram mettent également en avant les expositions et donnent au public un aperçu des coulisses, ainsi qu'un aperçu des artistes connus et moins connus au cœur de cette collection exceptionnelle couvrant plus de cinq siècles.

La collection est activement gérée, car de nouvelles œuvres de talents belges émergents sont toujours acquises et des prêts à des musées de Belgique et à des pays voisins sont mis en place.



10. Ressources humaines

Belfius entend être «Meaningful & Inspiring for Belgian Society. Together», une ambition incarnée par les talents de son capital humain.

Belfius attache énormément d'importance à ses talents, et le capital humain joue un rôle clé dans la réussite de l'entreprise. Nos politiques en matière de ressources humaines aident également Belfius à se positionner comme une organisation fortement orientée client et adaptée à un environnement en constante évolution.

Notre mission consiste donc à gérer ce capital humain et à ancrer la culture de Belfius conformément à la raison d'être de l'entreprise.

Les quatre valeurs de Belfius définissent le cadre d'une culture d'entreprise:

- **orientation client:** la satisfaction de ses clients est et restera la référence et l'ambition à l'origine de tout ce que Belfius entreprend;
- **authenticité:** Belfius respecte la personnalité de chacun et estime que les différences sont enrichissantes. C'est en étant soi-même que l'on peut atteindre le maximum de son potentiel;

- **équité:** Belfius cherche à trouver un équilibre entre les intérêts de toutes ses parties prenantes; le Groupe a pour objectif de créer de la valeur à long terme pour ses clients et l'entreprise, ainsi que pour la communauté et l'environnement;
- **esprit d'entreprise:** Belfius ose sortir des sentiers battus et repousser ses limites.

Le Groupe a également le don de percevoir les opportunités, qu'il s'efforce de concrétiser avec passion, détermination et intégrité.

Belfius a une identité spécifique allant au-delà des valeurs FACE (Fairness, Authenticity, Customer-orientation and Entrepreneurial spirit) qui sous-tendent ses actions, dans la mesure où elles se manifestent par une série de comportements concrets.

Tous les managers de Belfius apprennent et sont encouragés à promouvoir la marque «Love», les valeurs FACE et les comportements attendus de Belfius dans le cadre de nos LeaderShift Learning Expeditions, un programme de formation intensif en résidence de quatre jours qui a été organisé pour la première fois en 2019 et réitéré en 2022 pour inclure les managers récemment promus ou engagés. Avec les LeaderShift Expeditions, Belfius a créé une formidable dynamique, et les managers se sentent animés, fiers et désireux de faire bouger les choses.



10.1. Les membres du personnel: l'épine dorsale de l'entreprise

10.1.1. Chiffres clés

En 2022, le Groupe Belfius comptait 6.715 collaborateurs dont 99% sous contrat à durée indéterminée.

La pyramide des âges montre la répartition du nombre de collaborateurs par catégorie d'âge. Ces chiffres montrent que le vieillissement est non seulement l'un des principaux défis à relever dans un avenir proche (plus de 48% des membres du personnel de Belfius Banque et Insurance sont âgés de 50 ans ou plus), mais qu'il offre également des opportunités en termes d'«employabilité» des collaborateurs plus jeunes, qui peuvent donc continuer à se développer au sein de l'organisation.

Évolution du nombre de collaborateurs actifs au sein du groupe consolidé Belfius (effectif)⁽¹⁾

Type de contrat	2021			2022		
	Homme	Femme	Total	Homme	Femme	Total
CDI	3.329	3.118	6.447	3.422	3.234	6.656
CDD	34	50	84	30	29	59
TOTAL	3.363	3.168	6.531	3.452	3.263	6.715

Évolution du nombre de collaborateurs actifs à temps plein/temps partiel au sein du groupe consolidé Belfius (effectif)⁽¹⁾

Régime de travail	2021			2022		
	Homme	Femme	Total	Homme	Femme	Total
Temps plein	3.244	2.295	5.539	3.327	2.389	5.716
Temps partiel	119	873	992	125	874	999
TOTAL	3.363	3.168	6.531	3.452	3.263	6.715

Évolution du nombre de collaborateurs actifs par tranche d'âge au sein du groupe consolidé Belfius (effectif)⁽¹⁾

Tranche d'âge	2021			2022		
	Homme	Femme	Total	Homme	Femme	Total
20 ans – 29 ans	270	281	551	310	307	617
30 ans – 39 ans	560	499	1.059	617	534	1.151
40 ans – 49 ans	813	965	1.778	790	930	1.720
50 ans – 59 ans	1.277	1.222	2.499	1.252	1.244	2.496
60+	443	201	644	483	248	731
TOTAL	3.363	3.168	6.531	3.452	3.263	6.715

(1) Tous les chiffres relatifs aux collaborateurs concernent la population «active» (sauf mention contraire), c'est-à-dire hors collaborateurs en régime de départ, malades de longue durée, crédits-temps à temps plein, détachés.

10.1.2. Stratégie d'acquisition de talents sur mesure

L'«acquisition de talents» désigne le fait de mettre un accent particulier sur la recherche et le recrutement de nouveaux employés.

En 2022, 907 offres d'emploi internes et externes pour des postes permanents ont été publiées pour Belfius Banque et 347 pour Belfius Insurance.

Nombre d'offres d'emploi internes et externes chez Belfius Banque et Belfius Insurance, hors offres d'emploi intérimaires

	2021	2022
Nombre d'offres d'emploi	1.184	1.254

Évolution du nombre d'«entrées en service» par tranche d'âge au sein du groupe consolidé Belfius hors transferts entre entités⁽¹⁾

Année	Tranche d'âge	Homme	Femme	Total
2021	20-29	102	85	187
	30-39	82	52	134
	40-49	28	41	69
	50-59	20	8	28
TOTAL 2021		232	186	418
2022	20-29	123	94	217
	30-39	113	89	202
	40-49	60	51	111
	50-59	35	22	57
TOTAL 2022		331	256	587

(1) Tous les chiffres relatifs aux collaborateurs concernent la population «active» (sauf mention contraire), c'est-à-dire hors collaborateurs en régime de départ, malades de longue durée, crédits-temps à temps plein, détachés.

Pour faire face aux défis de l'avenir, Belfius est convaincue qu'il est nécessaire d'investir dès aujourd'hui dans les solutions de demain. Pour Belfius, comme pour de nombreuses autres entreprises, la nécessité de recruter de nouveaux profils représente un véritable défi. Belfius est constamment à la recherche de nouveaux talents, d'une part, pour renforcer son expertise dans des domaines spécifiques, et, d'autre part, pour constituer un vivier de talents aux profils variés ayant le potentiel de se développer et de rester pertinents.

Chaque année, Belfius recrute environ 20 à 30 **jeunes professionnels**, autrement dit, des jeunes gens qui viennent de terminer leurs études ou disposent d'une expérience professionnelle limitée. Ces jeunes membres du personnel travaillent sur des projets stratégiques dans différents départements pour des missions de quatre à six mois.

Dans le cadre de notre objectif de toucher un public plus jeune en vue de favoriser la diversité et l'inclusivité au sein de notre personnel, Belfius investit dans des salons de l'emploi universitaires et des événements de réseautage qui renforcent la marque employeur de Belfius.

En 2022, Belfius Banque et Belfius Insurance ont accueilli 76 stagiaires.

Nombre de stagiaires chez Belfius Banque et Belfius Insurance (stages scolaires)

	2021	2022
Hommes	30	46
Femmes	16	30
TOTAL	46	76

Belfius vise à attirer les meilleurs talents et à développer leur plein potentiel. Un afflux accru de jeunes talents ayant le potentiel d'évoluer et de se développer en permanence est crucial pour que Belfius conserve sa pertinence. À cette fin, nous avons établi un **partenariat avec «Capital»**, dont la mission consiste à proposer aux jeunes Bruxellois un large éventail d'activités enrichissantes, en collaboration avec différents partenaires sociétaux.

Enfin, Belfius investit dans le développement d'un parcours inspirant de bout en bout pour l'acquisition et l'onboarding des talents, qui met l'accent sur une **marque employeur et employé** forte, sur la diversité et l'inclusion, et sur la volonté d'attirer des Millennials.

Un nouvel outil de recrutement et d'intégration plus moderne sera mis en œuvre en 2023 et amènera une dimension digitale au programme d'onboarding authentique et chaleureux de Belfius.

10.1.3. Départs

La rotation naturelle du personnel est également un défi pour Belfius. En chiffres absolus, le nombre de départs a augmenté l'année dernière. La majorité d'entre eux concernait des départs à la retraite de collaborateurs de 60 ans et plus (35% des départs). Fin 2022, le groupe des 60 ans et plus représente 11% de notre population active au niveau du Belfius Banque et Belfius Insurance.

Évolution du nombre de «départs» par tranche d'âge au sein du groupe consolidé Belfius, hors transferts entre entités⁽¹⁾

Année	Tranche d'âge	Homme	Femme	Total
2021	20-29	33	31	64
	30-39	41	32	73
	40-49	31	15	46
	50-59	17	25	42
	60 et +	67	47	114
TOTAL 2021		189	150	339
2022	20-29	27	29	56
	30-39	57	38	95
	40-49	31	22	53
	50-59	25	10	35
	60 et +	82	44	126
TOTAL 2022		222	143	365



Évolution de la rotation au sein de Belfius Banque et Belfius Insurance, soit nombre de départs en année N / [(effectif au 31/12 de l'année N-1 + effectif au 31/12 de l'année N) / 2]⁽¹⁾

	2020	2021	2022
Belfius Banque	3,10%	4,01%	4,82%
Belfius Insurance	6,36%	8,54%	7,81%

(1) Tous les chiffres relatifs aux collaborateurs concernent la population «active» (sauf mention contraire), c'est-à-dire hors collaborateurs en régime de départ, malades de longue durée, crédits-temps à temps plein, détachés.

10.2. Gestion des talents

La qualité des talents de Belfius, en tant que bancassureur, constitue un atout majeur, mais il ne suffit pas d'attirer les bons profils; pour proposer un emploi valorisant, il est indispensable de créer un environnement de travail sain, sûr et motivant, et de mettre l'accent sur le développement des talents. Ce n'est qu'en investissant dans la formation continue et les carrières durables que l'on peut favoriser la rétention des talents afin de relever les défis de demain.

10.2.1. Formation continue

La formation continue consiste en l'acquisition permanente et volontaire de nouvelles connaissances pour des raisons personnelles ou professionnelles.

Les changements dans l'environnement, tels que les nouvelles technologies, la digitalisation, les retraites anticipées, etc., exigent de la flexibilité de la part des membres du personnel. Les gens ne se lancent plus dans un «emploi à vie»; dans un environnement qui évolue rapidement, une culture de la formation continue est donc cruciale. Belfius est convaincue qu'il s'agit de la meilleure manière de s'assurer que ses collaborateurs restent à la pointe des dernières évolutions, et d'accroître leur employabilité. Belfius fournit dès lors aux membres de son personnel les moyens dont ils ont besoin pour continuer à investir dans leur développement personnel et garantit, de cette manière, la pertinence et la pérennité de l'organisation.

Pour donner à ses employés toutes les chances de s'épanouir dans un environnement de travail enrichissant, Belfius a mis sur pied une équipe «Talent Development, Leadership and Change» dédiée au développement et à la gestion de la formation (*hard skills* et *soft skills*), au développement des talents et à la gestion du changement.

Par le biais de son portail «My Development», Belfius propose à ses employés toute une série de **programmes de formation** couvrant les *soft skills*, les compétences techniques et les connaissances théoriques. 35.593 jours de formation ont été dispensés en 2022 (principalement par vidéoconférence).

	2021		2022	
	Belfius Banque	Belfius Insurance	Belfius Banque	Belfius Insurance
Nombre moyen de jours de formation par collaborateur (y compris l'apprentissage sur le lieu de travail et l'apprentissage en ligne)	6,1	6,4	7,8	6,8
Moyenne par collaboratrice (femme)	6,3	5,6	8,0	7,0
Moyenne par collaborateur (homme)	6,0	7,2	7,6	6,5

De plus, Belfius organise régulièrement des **conférences** enrichissantes données par des intervenants externes renommés, afin d'inspirer ses employés.

Le **portail «My Development»** permet également d'accéder à:

- Share&Learn; une plateforme interne permettant à chaque employé de partager du contenu informatif ou inspirant;
- GetAbstract: un service en ligne qui propose des résumés (à lire en moins de 10 minutes) de plus de 10.000 ouvrages parmi les plus influents du monde des affaires dans le domaine du développement personnel, du leadership, de la stratégie commerciale ou de la vente et du marketing;
- +Babbel: une plateforme d'apprentissage linguistique permettant d'apprendre de nouvelles langues.

Les initiatives organisées par et pour les employés sont également encouragées. À l'occasion de nos **sessions Train Your Colleague**, des employés disposant d'une expertise spécifique partagent avec leurs collègues des compétences digitales ou linguistiques (Linguistic Lunches) par exemple, ou même des compétences dépassant le cadre des activités de bancassurance. Au total, plus de 70 sessions de formation ont été dispensées en 2022.

Enfin, Belfius considère la gestion du changement comme un autre élément clé en vue de la création d'emplois et d'opportunités durables. Le Belfius Change Center est à la disposition de l'ensemble du personnel, allant des comités de gestion, cadres supérieurs et chefs d'équipe et de projet au comité de direction et au conseil d'administration.

10.2.2. Une politique de carrière durable

Une politique de carrière durable consiste en un ensemble de stratégies et de mesures destinées à aider les individus à poursuivre une carrière fructueuse et épanouissante à long terme.

En 2019, Belfius Banque a introduit une nouvelle politique de carrière reposant sur deux piliers: d'une part, un outil de réflexion disponible sous la forme d'un questionnaire individuel en ligne, qui permet aux employés de se poser les bonnes questions pour gérer tous les aspects de leur carrière; et, d'autre part, la possibilité, pour chaque employé, de solliciter son manager au moins une fois tous les 12 à 18 mois pour organiser un entretien de carrière afin de discuter de ses futurs projets professionnels.

De plus, le **feed-back continu** fait partie de la culture de Belfius et renforce les deux piliers ci-dessus. Belfius aide les managers et les dirigeants à donner un feed-back aussi souvent que possible à la suite de performances négatives ou positives.

- Les performances positives et exceptionnelles sont souvent récompensées par une rémunération variable (une «prime ponctuelle») attribuée tout au long de l'année.
- Les performances négatives font l'objet d'un suivi incluant un feed-back concret, et un plan d'action est convenu entre le manager et l'HR Business Partner du département.

Mobilité interne

L'un des moyens de parvenir à une carrière durable consiste à changer de rôle/fonction au sein de l'entreprise (mobilité interne). En tant qu'employeur, Belfius propose un large éventail de fonctions, tant dans les départements centraux que régionaux, et offre toute une série d'opportunités d'emploi aux candidats potentiels. En 2022, 360 membres du personnel ont changé de fonction au sein de Belfius Banque et 110 au sein de Belfius Insurance.

10.2.3. Satisfaction et engagement des employés

Depuis neuf ans, Belfius réalise une enquête annuelle pour mesurer la satisfaction et l'engagement de ses collaborateurs. L'engagement reste très élevé en 2022, avec 86,9% d'employés «engagés» (pour les entités Banque et Insurance réunies).

Scores «indicateur de satisfaction» de l'Engagement Survey (Belfius Banque et Belfius Insurance)⁽¹⁾

	2020	2021	2022
Belfius Banque	96,7%	92,9%	95,0%
Belfius Insurance	95,5%	92,7%	92,0%

Scores «indicateur d'engagement» de l'Engagement Survey (Belfius Banque et Belfius Insurance)⁽¹⁾

	2020	2021	2022
Belfius Banque	90,9%	87,0%	87,5%
Belfius Insurance	88,8%	84,7%	83,9%

(1) Tous les chiffres relatifs aux collaborateurs concernent la population «active» (sauf mention contraire), c'est-à-dire hors collaborateurs en régime de départ, malades de longue durée, crédits-temps à temps plein, détachés.

	2020		2021		2022	
	Belfius Banque	Belfius Insurance	Belfius Banque	Belfius Insurance	Belfius Banque	Belfius Insurance
Nombre de collaborateurs ayant changé de poste au sein de Belfius	238	62	336	75	360	110

10.2.4. Leadership

Le leadership est la capacité à inspirer et à guider les autres vers un objectif ou une vision commun(e).

Le leadership joue un rôle essentiel dans l'adhésion à une vision commune, la transmission de sens et d'inspiration, le soutien du changement et la concrétisation de valeurs au sein des équipes. Des formations au leadership sont disponibles sur MyDevelopment.

Les demandes de coaching ont augmenté en 2022, passant à 45 pour Belfius Banque et Belfius Insurance.

Chaque année, les RH lancent un **exercice de recherche de talents** en interne. Chaque département peut offrir aux employés la possibilité de s'inscrire à un programme de développement de talents (Key Potentials, Forward, Future Teamleaders, Talented Employees) afin de former les managers de demain. L'HR Business Partner soutient les départements et leurs managers dans leur choix de candidats, en s'appuyant sur sa connaissance des personnes concernées. Au cours de cet exercice, Belfius garantit l'égalité des chances entre les femmes et les hommes, et veille à ce qu'ils soient équitablement répartis.

10.3. Culture d'entreprise inclusive

10.3.1. Droits de l'homme

Belfius respecte les droits de ses employés et attend de son tour de ces derniers qu'ils respectent les valeurs de l'entreprise en matière de droits de l'homme, ainsi que le code de conduite qui exige une attitude honnête et éthique au travail.

Conformément à la législation belge et à ses règlements en matière de droits de l'homme et de droit du travail, Belfius interdit formellement le travail des enfants et le travail forcé dans l'ensemble de ses activités. Conformément aux conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT) et aux réglementations locales/européennes, Belfius fait preuve du plus grand respect à l'égard du **droit de négociation collective et de la liberté d'association** de ses employés. En 2022, 94,18% de ses employés étaient couverts par des conventions collectives.

La CCT n° 5 du CNT du 24 mai 1971 sur le statut des délégations syndicales du personnel des entreprises postule que les organisations représentatives des travailleurs et des employeurs marquent leur accord avec les principes suivants:

- les travailleurs reconnaissent la nécessité d'une autorité légitime des chefs d'entreprise et exécutent consciencieusement leur travail;
- les employeurs respectent la dignité des travailleurs et les traitent avec justice. Ils s'engagent à ne porter, directement ou indirectement, aucune entrave à leur liberté d'association, ni au libre développement de leur organisation dans l'entreprise.

On attend des représentants de l'entreprise et des délégués syndicaux qu'ils fassent preuve, en toutes circonstances, d'un sens de la justice, de l'équité et d'un esprit de conciliation en vue de bonnes relations de travail au sein de l'entreprise, et qu'ils conjuguent leurs efforts pour respecter la législation sociale, les conventions collectives et les règlements sur le travail.

L'organe de direction est chargé de définir la stratégie, les politiques et le cadre de gestion des risques sociaux, ainsi que de superviser et de gérer leur mise en œuvre. À l'inverse, les employés sont tenus d'exécuter consciencieusement le travail qui leur est confié et de respecter le secret professionnel, notamment en ce qui concerne les informations confidentielles susceptibles de causer un préjudice à l'entreprise, que ce soit pendant ou après l'exécution de leur contrat de travail.

La **discrimination** des individus sur la base de caractéristiques personnelles telles que le sexe, la couleur de la peau, l'âge, le handicap ou l'orientation sexuelle, entre autres, n'a pas sa place dans la culture d'entreprise de Belfius. Ceci est inscrit dans notre Politique de lutte contre la discrimination. Belfius applique une politique de tolérance zéro à l'égard de la violence sur le lieu de travail, y compris en ce qui concerne le harcèlement verbal, physique et sexuel.

Belfius respecte la vie privée des employés et reconnaît que les questions en lien avec la confidentialité des données sont des questions relatives aux droits de l'homme, relevant du «S» du concept ESG. Selon Human Rights Watch, des lois complètes en matière de protection des données sont essentielles pour protéger les droits de l'homme. Si le droit à la vie privée est le plus évident, de nombreuses libertés connexes dépendent aussi de la possibilité de choisir comment et avec qui des informations sont partagées. Le respect du Règlement général sur la protection des données (RGPD) est un aspect essentiel des processus visant à garantir le **respect de la vie privée et la protection des données personnelles**.

10.3.2. Une approche active de la diversité, de l'égalité des chances et de l'inclusion (DEI)

Une approche active de la diversité, de l'égalité des chances et de l'inclusion (DEI) est une initiative proactive et volontaire visant à promouvoir une culture qui favorise la diversité, l'égalité et l'inclusion, et garantit l'égalité des chances et des salaires.

Belfius estime qu'un lieu de travail diversifié et inclusif, où chaque employé sent que sa présence est appréciée et respectée, favorise le sens de l'engagement et de l'innovation. C'est pourquoi la DEI est l'une des valeurs fondamentales de l'approche de Belfius. Nous pensons également que cela contribue au développement de la société belge. Dans cette perspective, le **Diversity Manager** et le **Diversity Steering Group** travaillent depuis 2015 à la création d'un environnement toujours plus inclusif chez Belfius. Un environnement qui permet à tous les employés d'être et d'agir en accord avec leur personnalité, et de la partager avec leurs collègues de manière ouverte et authentique.

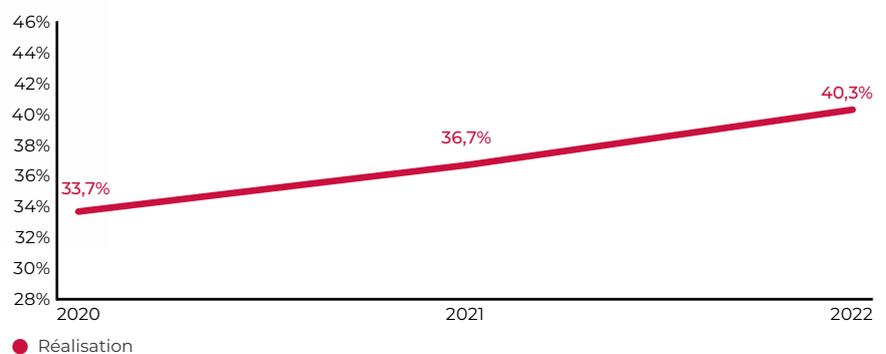
Dans cette optique, Belfius a également intégré son approche DEI dans la sélection des candidats, les processus d'entretien, les propositions salariales, les KPI de recrutement, les parcours d'onboarding, les promotions, les trajectoires de leadership, la marque employeur et les propositions de valeur.

Intimement convaincue de l'importance d'une représentation diversifiée (sexe, âge, origine, langue, etc.), Belfius est signataire de la **Charte des panels inclusifs**, qui vise à garantir une représentation diversifiée des panels afin de faciliter la création d'un sentiment d'appartenance auprès du public.

En 2022, Belfius a fait un pas de plus vers la diversité et l'inclusion en devenant officiellement partenaire d'**Open@Work** dans le but de rassembler et mettre en relation les personnes de la communauté LGBTQIA+ au sein de Belfius. Cette initiative a pour objectif d'œuvrer collectivement à la création et à l'amélioration de l'environnement de travail des entreprises concernées, afin que tout le monde s'y sente à l'aise et intégré.

Belfius continue de participer activement à l'initiative «**Women In Finance**», qui vise à améliorer l'équilibre entre les sexes dans le secteur de la finance. En signant la charte pour la diversité dans le secteur financier en 2019, Belfius s'est engagée à poursuivre un ensemble d'objectifs en matière de diversité, à les rendre publics et à en rendre compte chaque année. Les résultats sont publiés sur le site Web du ministère des Finances. En 2022, Women in Finance a organisé un événement de réseautage inclusif, auquel a participé le Diversity Manager de Belfius.

Moyenne arithmétique BB & BI poids managers féminins



Le Groupe Belfius établit progressivement un meilleur équilibre entre les sexes à tous les niveaux de l'organisation. Le nombre moyen de femmes occupant des postes de direction (manager ou fonction cadre/poste clé, à l'exception du conseil

d'administration) a évolué positivement en 2022. D'ici 2025, notre objectif est que 44% des postes de direction soient occupés par des femmes (Belfius Banque et Belfius Insurance). Les femmes représentent 37,5% du conseil d'administration de Belfius Banque et 33,3% du conseil d'administration de Belfius Insurance.

La politique de rémunération de Belfius est neutre sur le plan du genre et non discriminatoire. La politique de rémunération garantit l'égalité d'accès à tous les postes à pourvoir au sein de l'entreprise, sans distinction de sexe, et applique un système de rémunération uniforme pour une même catégorie d'employés. Belfius s'efforce d'appliquer la même rémunération pour une expérience et des responsabilités identiques, et évoque, mesure et rapporte les évaluations, rémunérations et promotions au sein des organes compétents sur une base annuelle. Une analyse visant à mesurer un éventuel écart de rémunération entre les sexes est effectuée tous les deux ans et est présentée aux partenaires sociaux (conseil d'entreprise). En 2022, l'écart salarial non ajusté de 12% (Belfius Insurance) et 11% (Belfius Banque) se réduit à un écart salarial ajusté de 1% pour les deux entités, ce qui signifie que le même salaire est versé dans les mêmes conditions (ancienneté dans l'entreprise, niveau de fonction, niveau de formation, taux d'activité), quel que soit le sexe de l'employé.

Belfius soutient les employés à toutes les étapes de leur vie et de leur parcours professionnel par le biais d'une **politique de congé parental** qui vient compléter notre approche DEI.

Belfius Banque

	2021			2022		
	Total	Masculin	Féminin	Total	Masculin	Féminin
Nombre d'employés ayant droit à un congé parental	1.044	608	436	1100	633	467
Nombre d'employés ayant pris un congé parental	120	59	61	152	64	88
Nombre d'employés qui ont repris le travail après la fin du congé parental	120	59	61	152	64	88
Nombre d'employés qui ont pris un congé parental pendant l'année et sont toujours employés aujourd'hui	119	58	61	147	61	86
Taux de rétention des collègues qui ont pris un congé parental	99%	98%	100%	97%	95%	98%

Belfius Insurance

	2021			2022		
	Total	Masculin	Féminin	Total	Masculin	Féminin
Nombre d'employés ayant droit à un congé parental	387	180	207	387	181	206
Nombre d'employés ayant pris un congé parental	65	24	41	64	22	42
Nombre d'employés qui ont repris le travail après la fin du congé parental	63	24	39	61	21	40
Nombre d'employés qui ont pris un congé parental pendant l'année et sont toujours employés aujourd'hui	59	22	37	59	21	38
Taux de rétention des collègues qui ont pris un congé parental	91%	92%	90%	92%	95%	90%

La **Belfius Young Community (BYC)** rassemble les employés de moins de 36 ans, avec pour objectif de les soutenir au cours des premières années de leur carrière. À travers ses activités, elle contribue à élargir le rôle des jeunes employés afin qu'ils puissent marquer de leur empreinte la culture d'entreprise de Belfius.

10.4. La santé et le bien-être au cœur des préoccupations

En donnant la priorité à la santé et au bien-être, quelles que soient les circonstances, les individus peuvent améliorer leur qualité de vie globale et être mieux armés pour affronter les défis susceptibles de se présenter à eux.

Belfius accorde énormément d'importance au bien-être général, à la sécurité et à la santé (tant physique que mentale) de l'ensemble de son personnel. Le bien-être, la sécurité et la santé nous concernent tous et constituent un droit pour chacun d'entre nous.

10.4.1. Système de gestion de la santé et de la sécurité au travail

Belfius dispose d'une **politique de santé et de sécurité, comme spécifié** par la loi de 1996 relative au bien-être et ses décrets d'exécution (Code du bien-être au travail). La loi exige l'élaboration d'une politique visant à prévenir les accidents du travail et les maladies professionnelles, et qui précise la relation entre les personnes et le travail afin de mieux prendre en compte l'individu dans son ensemble.

Belfius utilise un **système de gestion** dynamique des **risques** qui couvre les sept domaines suivants en matière de bien-être: sécurité au travail, ergonomie, hygiène au travail, santé au travail, impact environnemental sur les employés, aspects psychosociaux, embellissement des lieux de travail, ainsi que les interactions (potentielles) entre ces domaines. Le système de gestion des risques permet de planifier la prévention et de mettre en œuvre les politiques, conformément au principe de Deming (*Plan-Do-Check-Act*).

La politique de prévention tient compte d'un certain nombre d'exigences légales et réglementaires spécifiques édictées par les pouvoirs publics, telles que la désignation d'un conseiller interne en matière de santé et de sécurité, l'affiliation à un service externe de santé et de sécurité, le comité pour la prévention et la protection au travail, les procédures d'urgence (premiers secours, incendie, etc.) et la prévention des accidents, ainsi que les risques psychosociaux et ergonomiques.

Belfius travaille également avec des sous-traitants, des tiers, des travailleurs temporaires et des stagiaires. Ces personnes sont considérées comme équivalentes aux employés internes en vertu de la loi sur le bien-être, et ont donc les mêmes droits et obligations.

10.4.2. Identification des dangers, évaluation des risques et enquête sur les incidents

Le département Health & Safety (H&S) interne et le médecin du travail procèdent à une analyse des risques professionnels pour tous les employés internes. Les résultats de cette analyse déterminent si l'employé doit passer un examen médical, suivre des formations spécifiques, disposer d'équipements de protection individuelle, etc. Ces résultats sont examinés chaque année, et des ajustements sont effectués si nécessaire.

Les personnes/organisations qui effectuent des missions chez Belfius (*body shoppers*, sous-traitants, stagiaires, etc.) reçoivent les informations suivantes avant d'entamer leur mission chez Belfius: Santé, sécurité et environnement - Un bancassureur responsable - Belfius.

Chaque employé a le droit et le devoir de signaler une situation dangereuse, et a également le droit d'interrompre son travail s'il le juge trop dangereux. Un employé interne peut le faire en informant son superviseur ou en contactant le service H&S. La législation protège les employés contre d'éventuelles représailles.

Les travailleurs externes ont les mêmes droits et devoirs, et bénéficient de la même protection en matière de signalement de situations dangereuses en vertu de la législation relative au bien-être.

Pour les employés internes, une analyse de la cause première est effectuée pour chaque accident (via un outil de déclaration d'assurance). Sur la base de cette analyse, des mesures correctives sont déterminées pour éviter tout incident/accident similaire à l'avenir.

Pour les travailleurs externes, les enquêtes sur les circonstances des accidents sont menées par les employeurs tiers. Ceux-ci fournissent à Belfius les informations nécessaires pour que d'éventuelles mesures préventives puissent être prises. Chaque tiers est tenu d'informer Belfius, au moins une fois par an, de tous les incidents qui sont survenus. En cas d'accident grave, Belfius a le droit de participer à l'analyse de la cause première.

En tant que société de services, les principaux risques de Belfius pour ses employés internes résident dans le domaine psychosocial et ergonomique. Les sous-traitants peuvent être en contact avec des installations plus techniques dans le cadre de leur travail, comme lors de l'entretien de bâtiments. Jusqu'à présent, aucun accident industriel grave ne s'est produit avec des sous-traitants. Néanmoins, via la gestion des sous-traitants, Belfius essaie toujours de procéder aux échanges d'informations nécessaires pour détecter les risques de manière préventive et les réduire au maximum en prenant toutes les mesures nécessaires.

Des analyses de risques sont effectuées régulièrement: aspects psychosociaux (2019, 2021, 2022), ergonomie (2016, 2017, 2022), climat intérieur (2021, 2022), incendie (2021, 2022), fonctions (2016, 2021). Belfius opte souvent pour des analyses de risques participatives, dans lesquelles chaque employé peut contribuer à la cartographie des risques via un rapport global anonyme de l'employeur. Tous les employés peuvent également proposer des initiatives et des points d'amélioration.

Les recommandations et les résultats découlant de ces analyses de risques sont traduits en un plan d'action. Tant les résultats que le plan d'action sont présentés et suivis au comité pour la prévention et la protection au travail.

10.4.3. Organisation de la santé et de la sécurité chez Belfius

Le **Service interne de prévention et de protection au travail** contribue à la mise en œuvre des dispositions légales et réglementaires relatives au bien-être des employés dans l'exercice de leurs fonctions. Les représentants des travailleurs au sein de ce comité sont élus tous les quatre ans dans le cadre des élections sociales et représentent tous les travailleurs de l'organisation (cols blancs et cols bleus). Ils sont convoqués dès que nécessaire.

En 2022, 10 réunions ont été organisées pour Belfius Banque et 11 pour Belfius Insurance. Les aspects suivants ont été évoqués de manière formelle: sécurité au travail, protection de la santé des employés, stress psychosocial (stress et violence, harcèlement moral ou sexuel au travail), ergonomie, hygiène au travail, embellissement des lieux de travail et mesures environnementales ayant un impact sur le bien-être au travail.

En outre, les employés peuvent aussi faire appel à divers conseillers en prévention, dont un **conseiller en prévention** chargé des aspects psychosociaux. Chez Belfius, tous les conseillers en prévention sont également des personnes de confiance et sont donc tenus au secret professionnel. Toutes ces personnes ont également été approuvées par le comité pour la prévention et la protection au travail.

Belfius fournit une multitude d'informations sur le bien-être via InSite. Par le biais des canaux de communication internes, les employés peuvent trouver des informations sur les thèmes suivants: forme physique, aptitudes mentales et résilience, sécurité au travail, environnement de travail optimal, hygiène de vie saine, formation, et une page de contact pour obtenir de l'aide en matière de santé et de sécurité (services internes et externes).

Belfius a mis en place une formation en ligne obligatoire sur la santé et la sécurité pour tous les employés, ainsi qu'un exercice d'évacuation/incendie. Une formation aux premiers secours est dispensée à l'équipe de premiers secours, de même qu'une formation aux incendies est dispensée à l'équipe d'intervention. Les formations facul-

tatives incluent une formation psychosociale (p. ex., pleine conscience, gestion efficace du stress) ou une formation à l'utilisation d'un défibrillateur automatique.

La plupart des employés de Belfius ne sont pas en contact avec les clients. Pour ceux qui le sont, les agressions constituent le plus grand risque. Pour soutenir le personnel à cet égard, du personnel de sécurité supplémentaire est mis à disposition, et une formation sur la gestion des agressions et des clients agressifs est dispensée.

Les politiques et actions en matière de santé et de bien-être, ainsi que les chiffres (absentéisme, engagement, score PBT, etc.) comparés à des références sectorielles et nationales externes, sont présentés chaque année au **conseil d'administration**.

10.4.4. Investissement dans le bien-être

Belfius suit depuis plusieurs années une approche structurée de la santé et du bien-être de ses employés. Un «**outil Bien-être**» permet d'identifier le niveau de résilience et les facteurs de risque, tant au niveau collectif qu'individuel, et ainsi de prendre des mesures ciblées. Au niveau individuel, les employés reçoivent un rapport confidentiel avec des pistes d'action concrètes. Ils peuvent trouver du soutien en interne auprès de l'équipe psychosociale, mais aussi en externe au travers d'un programme d'aide aux employés (EAP pour Employee Assistance Programme).

L'**EAP** fournit une assistance externe gratuite, en complément des services de prévention internes. Le service est accessible 24 heures sur 24, 7 jours sur 7, à distance ou par le biais d'un entretien personnel, est totalement confidentiel et est à la disposition des employés et de leur famille pour tout problème (psychologique, relationnel, financier, juridique, soutien pratique à l'équilibre entre travail et vie privée, etc.), que ce soit d'ordre privé ou professionnel. En 2022, 184 employés de Belfius ont fait appel à l'EAP.

Par ailleurs, Belfius est également affiliée à un service de prévention externe (IDEWE), qui compte plus de 900 collaborateurs qualifiés et fournit un soutien dans les sept domaines de la législation relative au bien-être. Chaque année, ils apportent leur soutien à Belfius pendant environ 1.500 heures, dont la majeure partie est consacrée aux examens médicaux et à la réalisation d'analyses de risques dans tous les domaines (sécurité, ergonomie, aspects psychosociaux). Dans le domaine de l'ergonomie, ils formulent des suggestions et des recommandations concernant les types de chaises de bureau, souris, bureaux et configurations de poste de travail les plus appropriés, ainsi que sur le port de lunettes d'ordinateur.

Au sein de Belfius Banque, une visite médicale gratuite est proposée tous les deux ans à partir de l'âge de 40 ans. Chez Belfius Insurance, ce bilan est proposé tous les deux ans à tous les employés de moins de 50 ans, et chaque année à partir de 50 ans.



10.4.5. Problèmes liés au travail

Chez Belfius Banque et Insurance, 10 accidents du travail, 35 accidents de trajet et 1 décès ont été recensés en 2022 (ce qui représente une perte de productivité de 0,03%).

	2021		2022	
	Belfius Banque	Belfius Insurance	Belfius Banque	Belfius Insurance
Nombre total d'employés ayant subi des blessures liées au travail	27	6	39	7
Dont décès	0	0	1	0
Dont accidents au travail	16	2	10	0
Dont accidents durant le trajet	11	4	28	7

Des directives spécifiques sont communiquées pour réduire au maximum les **blessures liées au travail**. Celles-ci incluent le signalement des situations dangereuses, la création d'un environnement de travail optimal, des consignes de sécurité détaillées et des recommandations pour des déplacements en toute sécurité, ainsi que des procédures d'urgence et/ou descriptions d'évacuation détaillées.

En plus des préjudices occasionnés aux employés, les accidents du travail recensés en 2022 représentent une perte de productivité.

	2021		2022	
	Belfius Banque	Belfius Insurance	Belfius Banque	Belfius Insurance
Heures ouvrables (en milliers)	6.862	1.490	6.933	1.473
Heures non prestées suite aux accidents de travail (en milliers)	1,6	0,4	3,3	0,3
Perte de productivité	0,024%	0,029%	0,048%	0,019%

La **perte de productivité** est calculée sur la base du quotient du nombre d'heures d'incapacité en cas d'accident et du nombre total d'heures prestables. Seuls les employés salariés sont pris en compte.

Au cours des trois dernières années, l'**absentéisme** chez Belfius est resté relativement stable.

Absentéisme

	2020	2021	2022
Belfius Banque	3,76%	3,90%	4,61%
Belfius Insurance	4,98%	5,42%	5,51%

10.5. Rémunération chez Belfius

10.5.1. Avantages sociaux

Les avantages sociaux sont conçus pour fournir aux employés un soutien financier et non financier pouvant contribuer à améliorer leur qualité de vie globale et leur satisfaction au travail.

La rémunération et les avantages offerts aux employés diffèrent selon l'entité du Groupe. De manière générale, les employés de Belfius Banque et de Belfius Insurance ont accès à des avantages qui incluent entre autres, de manière non exhaustive, une pension, une assurance vie et soins de santé, une couverture d'incapacité et d'invalidité, un congé parental, des chèques-repas et un plan cafétéria avec, entre autres, des options de mobilité telles que le leasing de voiture. Les avantages pour les employés peuvent être différenciés en fonction du type de contrat de travail.

- En principe, les employés à temps partiel bénéficient des mêmes avantages que les employés à temps plein, si ce n'est que certains sont calculés au prorata, en fonction du pourcentage de leur régime de travail (p. ex., salaire, primes, etc.).
- Les employés sous contrat à durée déterminée ne bénéficient pas de certains avantages. Ceux-ci sont principalement liés au plan cafétéria et aux contrats de leasing. Les avantages dans le cadre desquels la période de leasing est supérieure à la durée du contrat à durée déterminée ne s'appliquent pas aux employés disposant d'un tel contrat.

10.5.2. Haute direction

En ce qui concerne les politiques de rémunération des membres de l'organe supérieur de direction et des cadres supérieurs, le Groupe Belfius vise à avoir une politique de rémunération unique et globale pour toutes les entités. Cette politique de rémunération s'applique intégralement à Belfius Banque et Belfius Insurance. En ce qui concerne les filiales et, plus particulièrement, Corona et Belfius Investment Partners, les mêmes principes de base s'appliquent. La spécificité de la filiale, notamment sa taille, les réglementations particulières et l'impact de l'entreprise sur le profil de risque du Groupe Belfius doivent cependant toujours être pris en compte.

Processus de détermination de la rémunération

Le comité de rémunération du Groupe Belfius prépare la politique de rémunération des entités appartenant au Groupe. Les recommandations qui en découlent sont soumises à la décision des conseils d'administration respectifs.

La politique peut être révisée à tout moment en vertu d'une décision du conseil d'administration sur proposition du comité de rémunération, notamment en cas de modification de la législation en matière de droit fiscal, social et comptable, de modification des règles de gouvernance d'entreprise, ou de modification du cadre légal et réglementaire applicable.

En fonction de l'activité et du niveau d'ancienneté dans la fonction exercée, le Groupe Belfius positionne la rémunération des employés auxquels s'applique la politique de rémunération par rapport à leurs homologues. Le positionnement se fait donc par rapport à un marché de référence.

Par approbation ou décision du conseil d'administration de la société concernée, des mesures ciblées peuvent être envisagées dans certaines entités du Groupe Belfius en cas d'identification d'anomalies significatives, afin de permettre au Groupe d'attirer les talents manquants nécessaires ou de retenir et récompenser les talents déjà présents.

Structure de la rémunération

Tout type de rémunération peut consister en:

- une **partie fixe** (comprenant le salaire fixe, la prime de fonction à condition que la personne continue d'occuper ce poste), l'indemnité (pour autant que les conditions légales soient remplies) pour l'assurance de groupe, le remboursement fixe des menues dépenses, l'assurance maladie et une voiture de société. La part fixe représente la majeure partie de la rémunération;
- une partie variable **liée aux performances**: indemnités supplémentaires liées à des critères de performances prédéfinis pour retenir et motiver le personnel travaillant déjà pour le Groupe, ainsi que pour pouvoir recruter de nouveaux talents conformément aux pratiques du marché.

La rémunération liée aux performances se compose de trois parties qui sont évaluées séparément sur la base d'un certain nombre de critères quantitatifs ou qualitatifs, financiers et non financiers:

- part Groupe et entités: cette part est commune à tous les employés et est calculée sur la base d'indicateurs pris en considération par le conseil d'administration sur proposition du comité de rémunération;
- part Business: cette part est évaluée individuellement à la lumière des objectifs attribués pour l'année à venir;
- part individuelle: la part individuelle est évaluée sur la base des objectifs de l'année en question, en fonction de critères financiers et qualitatifs, tels que les compétences en matière de gestion, la manière dont l'employé concerné a participé au développement ou à la mise en œuvre pratique du business plan de son département et le respect de la mission du Groupe Belfius.

Belfius encourage également ses responsables à adopter ses valeurs de durabilité par le biais de leur rémunération variable annuelle. Les critères qualitatifs non financiers, tels que la satisfaction des clients, les émissions de carbone liées aux activités propres, l'engagement des employés, le développement du leadership, la diversité et la gestion des risques opérationnels, sont inclus dans les trois parties susmentionnées et représentent au moins un tiers du total, et ce afin de favoriser encore davantage la prise en compte des aspects ESG dans les décisions de gestion.

Dans le cas d'une éventuelle perte consolidée du Groupe Belfius (résultat net après impôts), d'une baisse notable des résultats, ou dans d'autres circonstances défavorables, la part Groupe et entité et la part Business de la rémunération liée aux performances peuvent être réduites à zéro. Par ailleurs, la totalité de la rémunération liée aux performances peut être réduite à zéro si l'évaluation individuelle est inférieure à un certain pourcentage ou si les résultats ou d'autres circonstances dans lesquelles se trouve le Groupe Belfius sont si graves que le conseil d'administration, sur avis du comité de rémunération, est obligé de ramener l'intégralité de la rémunération liée aux performances à zéro.

Nonobstant les dispositions légales et réglementaires, la **rémunération variable peut être recouvrée** dans un certain nombre de situations (p. ex., participation active à des activités frauduleuses, problèmes de performances ou de prise de risques au sein de l'entreprise, etc.).

Si une **prime à la signature** devait être versée à titre de compensation pour une perte de rémunération variable octroyée par l'employeur précédent, ce paiement doit refléter les intérêts à long terme de la société et répondre à toutes les exigences en matière de rémunération variable, notamment en ce qui concerne les règles de report, de rétention, de paiement en instruments et de recouvrement. Les primes à la signature non compensatoires ne peuvent être octroyées qu'une seule fois à condition que l'entreprise dispose d'une solide base de capital.

L'**indemnité de départ** couvre non seulement les indemnités de licenciement ou de perte d'emploi, mais aussi toute autre indemnité octroyée, sous quelque forme que ce soit, à la fin des relations professionnelles avec un employé, y compris les indemnités de non-concurrence. Les propositions d'indemnité de départ sont préparées par les Ressources humaines et, si nécessaire, coordonnées avec les fonctions de contrôle indépendantes et soumises au comité de rémunération, au conseil d'administration et, le cas échéant, à l'assemblée générale et au conseil d'entreprise. Lors du calcul de l'indemnité de départ, les performances du Senior Manager concerné au cours des deux années précédant la date de cessation de la collaboration sont prises en compte.

Global Reporting Initiative (GRI) – tableau

Déclaration d'utilisation	Belfius Banque SA/NV a établi le rapport conformément aux normes «GRI» («GRI Standards») pour la période du 1 ^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022.
GRI 1 utilisé	GRI 1: Fondation 2021
GRI Sector Standard(s) applicable(s)	Les «GRI Standards» pour le secteur financier n'ayant pas encore été publiées, Belfius a utilisé les précédentes GRI G4, divulgations sur les services du secteur financier, lorsque cela s'avérait pertinent.

Norme GRI/ autre source	Divulgateion	Références/Information (cf. hyperliens ci-dessous)	Omissions	Objectifs de développement durable (ODD)
----------------------------	--------------	---	-----------	---

RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX				
GRI 2: RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX 2021	2-1	Détails de l'organisation	Belfius Banque SA Société anonyme Place Charles Rogier 11, B-1210 Bruxelles Belgique	
	2-2	Entités incluses dans le rapport sur le développement durable de l'organisation	Rapport annuel 2022: <ul style="list-style-type: none"> • Profil de Belfius; • Résultats financiers - Remarques préliminaires aux comptes consolidés; Rapport sur le développement durable 2022: À propos de ce rapport	
	2-3	Période de reporting, fréquence et point de contact	Rapport annuel 2022: Message des présidents; Rapport sur le développement durable 2022: À propos de ce rapport	
	2-4	Réaffirmation des informations	Il n'y a pas de réaffirmations substantielles pour le Rapport sur le développement durable 2021 de Belfius	
	2-5	Vérification externe	Rapport sur le développement durable 2022: À propos de ce rapport	

Norme GRI/ autre source	Divulgateion	Références/Information (cf. hyperliens ci-dessous)	Omissions	Objectifs de développement durable (ODD)	
GRI 2: RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX 2021	2-6	Activités, chaîne de valeur et autres relations commerciales	Rapport annuel 2022: • Message des présidents; • Profil de Belfius; Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Approvisionnement durable		
	2-7	Employés	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines	#8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites	
	2-8	Travailleurs non employés	Omisi	Information non disponible/incomplète ⁽¹⁾	#8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites
	2-9	Structure et composition de la gouvernance	Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Gouvernance ESG		
	2-10	Nomination et sélection des membres de l'organe de gouvernance le plus élevé	Rapport annuel 2022: Gouvernance d'entreprise		#5 Égalité entre les sexes
	2-11	Président de l'organe de gouvernance le plus élevé	Rapport annuel 2022: Gouvernance d'entreprise		
	2-12	Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans la supervision de la gestion des impacts	Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Gouvernance ESG		
	2-13	Délégation de la responsabilité de la gestion des impacts	Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Gouvernance ESG		
	2-14	Rôle de l'organe de gouvernance le plus élevé dans le reporting sur le développement durable	Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Gouvernance ESG		
	2-15	Conflits d'intérêts	Rapport annuel 2022: Gouvernance d'entreprise		
	2-16	Communication des préoccupations critiques	Omisi	Information non disponible/incomplète ⁽²⁾	
	2-17	Connaissance collective de l'organe de gouvernance le plus élevé	Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Gouvernance ESG		#4 Éducation de qualité
	2-18	Évaluation de la performance de l'organe de gouvernance le plus élevé	Rapport annuel 2022: Gouvernance d'entreprise		
	2-19	Politiques de rémunération	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines - Rémunération chez Belfius		
	2-20	Processus de détermination de la rémunération	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines - Rémunération chez Belfius		
	2-21	Ratio de rémunération totale annuelle	Omisi	Contrainte de confidentialité ⁽³⁾	

(1) Le suivi des travailleurs qui ne sont pas des employés est en développement.

(2) Les préoccupations critiques sont traitées par le conseil d'administration au cas par cas. Les chiffres ne sont pas suivis.

(3) Pas d'obligation légale de publication.

Norme GRI/ autre source	Divulgateion	Références/Information (cf. hyperliens ci-dessous)	Omissions	Objectifs de développement durable (ODD)
GRI 2: RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX 2021	2-22	Déclaration sur la stratégie de développement durable	Rapport annuel 2022: Message des présidents	
	2-23	Engagements à travers des politiques	Cadre ESG	
	2-24	Intégration des engagements à travers des politiques	Rapport annuel 2022: Message des présidents	
	2-25	Processus pour remédier aux impacts négatifs	Omisi	Information non disponible/incomplète ⁽¹⁾
	2-26	Mécanismes permettant de demander conseil et de soulever des préoccupations	Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Éthique et compliance	
	2-27	Compliance avec les lois et règlements	Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Éthique et compliance	
	2-28	Adhésion à des associations	Rapport sur le développement durable 2022: ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius - Dialogue avec nos parties prenantes	#17 Partenariats pour la réalisation des objectifs
	2-29	Approche de l'engagement envers les parties prenantes	Rapport sur le développement durable 2022: ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius - Dialogue avec nos parties prenantes	
2-30	Accords de négociation collective	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines - Droits de l'homme	#8 Travail décent et croissance économique	
SUJETS MATÉRIELS				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-1	Processus de détermination des sujets matériels	Rapport sur le développement durable 2022: ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius - Analyse de matérialité	
	3-2	Liste des sujets matériels	Rapport sur le développement durable 2022: ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius - Analyse de matérialité	
SÉCURITÉ DE L'INFORMATION				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3	Gestion des sujets matériels	Rapport annuel 2022: Gestion des risques; Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Confidentialité des données et sécurité de l'information	

(1) Un mécanisme de dénonciation est en place, mais il ne couvre pas tous les impacts négatifs.

Norme GRI/ autre source	Divulgateion	Références/Information (cf. hyperliens ci-dessous)	Omissions	Objectifs de développement durable (ODD)
GESTION DES TALENTS				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3 Gestion des sujets matériels	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines Rapport sur le développement durable 2022: ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius		#3 Bonne santé et bien-être; #4 Éducation de qualité; #5 Égalité entre les sexes; #8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites
GRI 401: EMPLOI 2016	401-1 Recrutement de nouveaux employés et rotation du personnel	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines - Chiffres clés/ Stratégie d'acquisition de talents sur mesure/Départs		#3 Bonne santé et bien-être; #5 Égalité entre les sexes; #8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites
	401-2 Avantages accordés aux salariés à temps plein et non aux employés temporaires ou à temps partiel	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines - Avantages sociaux/Haute direction		
	401-3 Congé parental	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines - Une approche active de la diversité, de l'égalité des chances et de l'inclusion (DEI)/Avantages sociaux		
GRI 404: SANTÉ ET SÉCURITÉ AU TRAVAIL 2018	403-4 Participation et consultation des travailleurs et communication relative à la santé et à la sécurité au travail	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines - La santé et le bien-être au coeur des préoccupations		#3 Bonne santé et bien-être; #4 Éducation de qualité; #5 Égalité entre les sexes #8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites
	403-9 Accidents au travail	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines - La santé et le bien-être au coeur des préoccupations		
GRI 404: FORMATION ET ÉDUCATION 2016	404-1 Nombre moyen d'heures de formation par an par employé	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines - Formation continue		#4 Éducation de qualité; #5 Égalité entre les sexes; #8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites
	404-3 Pourcentage d'employés bénéficiant de revues de performance et d'évolution de carrière	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines - Une politique de carrière durable	Information non disponible/incomplète ⁽¹⁾	
EXPÉRIENCE ET SATISFACTION DU CLIENT				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3 Gestion des sujets matériels	Cadre ESG; Rapport sur le développement durable 2022: <ul style="list-style-type: none"> • ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius; • Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Éthique et compliance; • À l'écoute de nos clients - Toujours plus pour votre Love/Gestion des plaintes 		#10 Inégalités réduites

(1) Bien que les principales obligations d'information prévues par le Guide soient respectées, certaines données granulaires n'ont pas pu être divulguées en raison de contraintes liées aux données.

Norme GRI/ autre source	Divulgateur	Références/Information (cf. hyperliens ci-dessous)	Omissions	Objectifs de développement durable (ODD)
PROTECTION DES DONNÉES ET DE LA VIE PRIVÉE				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3	Gestion des sujets matériels	Rapport annuel 2022: Gestion des risques; Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Confidentialité des données et sécurité de l'information	
GRI 418: CONFIDENTIALITÉ DES DONNÉES DES CLIENTS 2016	418-1	Plaintes fondées relatives à l'atteinte à la confidentialité des données des clients et aux pertes de données des clients	Rapport sur le développement durable 2022: <ul style="list-style-type: none"> Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Confidentialité des données et sécurité de l'information; À l'écoute de nos clients - Gestion des plaintes 	
RISQUES CLIMATIQUES ET ENVIRONNEMENTAUX				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3	Gestion des sujets matériels	Cadre ESG; Rapport sur le développement durable 2022: <ul style="list-style-type: none"> ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius - L'ESG au cœur de tout ce que nous faisons; Une croissance qui a du sens; Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Approvisionnement durable; Accent sur l'action climatique - Trajectoire de décarbonisation/Reconnaître les nouveaux défis environnementaux/Risques et opportunités liés à l'environnement et au climat 	#3 Bonne santé et bien-être; #7 Énergie propre et d'un coût abordable; #12 Consommation et production responsables; #13 Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques; #14 Vie aquatique; #15 Vie terrestre
GRI 305: EMISSIONS 2016	305-1	Émissions directes de GES (Scope 1)	Rapport sur le développement durable 2022: Accent sur l'action climatique - Trajectoire de décarbonisation	#3 Bonne santé et bien-être; #7 Énergie propre et d'un coût abordable;
	305-2	Émissions de GES indirectes liées à l'énergie (Scope 2)	Rapport sur le développement durable 2022: Accent sur l'action climatique - Trajectoire de décarbonisation	#8 Travail décent et croissance économique; #12 Consommation et production responsables;
	305-3	Autres émissions indirectes de GES (Scope 3)	Rapport sur le développement durable 2022: Accent sur l'action climatique - Trajectoire de décarbonisation/ Risques et opportunités liés à l'environnement et au climat - Mesures et objectifs	#13 Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques
COMPLIANCE ET CONDUITE DES AFFAIRES RESPECTUEUSE DE L'ÉTHIQUE				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3	Gestion des sujets matériels	Governance Memorandum; Cadre ESG; Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Éthique et compliance	
GRI 205: ANTI-CORRUPTION 2016	205-3	Incidents de corruption confirmés et mesures prises	Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Éthique et compliance	

Norme GRI/ autre source	Divulgateion	Références/Information (cf. hyperliens ci-dessous)	Omissions	Objectifs de développement durable (ODD)
RÉSILIENCE ET PERFORMANCE FINANCIÈRE ORIENTÉE VERS LE LONG TERME				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3	Gestion des sujets matériels	Rapport annuel 2022: Résultats financiers; Rapport sur le développement durable 2022: Engagement envers la communauté	#8 Travail décent et croissance économique
GRI 201: PERFORMANCE ÉCONOMIQUE 2016	201-1	Valeur économique directe générée et distribuée	Rapport annuel 2022: Résultats financiers; Rapport sur le développement durable 2022: Engagement envers la communauté	#8 Travail décent et croissance économique
GRI 207: FISCALITÉ 2019	207-1	Approche de la fiscalité	Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Un contribuable honnête	#8 Travail décent et croissance économique
	207-2	Gouvernance fiscale, contrôle et gestion des risques	Rapport annuel 2022: Résultats financiers; Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Un contribuable honnête	
	207-4	Reporting pays par pays	Rapport annuel 2022: Déclaration de transparence - Le reporting pays par pays	
DROITS HUMAINS				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3	Gestion des sujets matériels	Politique en matière de droits humains; Politique anti-discrimination; Code de conduite pour les fournisseurs en matière de développement durable; Rapport sur le développement durable 2022: <ul style="list-style-type: none"> • Ressources humaines - Droits de l'homme • ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius - L'ESG au cœur de tout ce que nous faisons; • Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Éthique et compliance/ Devoir de diligence en matière de droits humains/ Accélérer la transition/Approvisionnement durable 	#5 Égalité entre les sexes; #8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites
GRI 412: ÉVALUATION DES DROITS HUMAINS 2016	412-3	Accords et contrats d'investissement significatifs incluant des clauses relatives aux droits humains ou ayant fait l'objet d'un examen approfondi au titre des droits humains	Code de conduite pour les fournisseurs en matière de développement durable; Rapport sur le développement durable 2022: Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Approvisionnement durable	#5 Égalité entre les sexes; #8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites

Norme GRI/ autre source	Divulgateion	Références/Information (cf. hyperliens ci-dessous)	Omissions	Objectifs de développement durable (ODD)
ENGAGEMENT DANS LA COMMUNAUTÉ LOCALE				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3 Gestion des sujets matériels	Rapport annuel 2022: Résultats financiers; Rapport sur le développement durable 2022: <ul style="list-style-type: none"> • Une croissance qui a du sens - Solutions de financement durables; • Engagement envers la communauté 		#1 Pas de pauvreté; #8 Travail décent et croissance économique; #9 Industrie, Innovation et Infrastructure; #10 Inégalités réduites; #11 Villes et communautés durables
GRI 201: PERFORMANCE ÉCONOMIQUE 2016	201-1 Valeur économique directe générée et distribuée	Rapport annuel 2022: Résultats financiers; Rapport sur le développement durable 2022: Engagement envers la communauté		#8 Travail décent et croissance économique
GRI 203: IMPACTS ÉCONOMIQUES INDIRECTS 2016	203-2 Impacts économiques indirects significatifs	Rapport sur le développement durable 2022: <ul style="list-style-type: none"> • Une croissance qui a du sens, Solutions de financement durables; • Engagement envers la communauté 		#1 Pas de pauvreté; #8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites; #11 Villes et communautés durables
GRI G4 COMMUNAUTÉS LOCALES	FS14 Initiatives en vue d'améliorer l'accès aux services financiers pour les personnes défavorisées	Rapport sur le développement durable 2022: À l'écoute de nos clients - Attention particulière aux clients plus vulnérables		#1 Pas de pauvreté; #8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites
SOUTENIR ET ACCÉLÉRER LA TRANSITION VERS LE DÉVELOPPEMENT DURABLE				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3 Gestion des sujets matériels	Rapport sur le développement durable 2022: <ul style="list-style-type: none"> • ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius - L'ESG au cœur de tout ce que nous faisons; • Une croissance qui a du sens; • Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Accélérer la transition; • Accent sur l'action climatique 		#3 Bonne santé et bien-être; #7 Énergie propre et d'un coût abordable; #12 Consommation et production responsables; #13 Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques
GRI G4 PORTEFEUILLE DE PRODUITS	FS7 Valeur monétaire des produits et des services conçus en vue de générer un bénéfice social par secteur d'activité et ventilé par objet	Rapport sur le développement durable 2022: <ul style="list-style-type: none"> • Une croissance qui a du sens - L'investissement «meaningful», porteur de sens; • Une croissance qui a du sens - Solutions de financement durables 		#3 Bonne santé et bien-être; #7 Énergie propre et d'un coût abordable; #12 Consommation et production responsables; #13 Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques
	FS8 Valeur monétaire des produits et des services conçus en vue de générer un bénéfice environnemental par secteur d'activité et ventilé par objet	Rapport sur le développement durable 2022: <ul style="list-style-type: none"> • Une croissance qui a du sens - L'investissement «meaningful», porteur de sens; • Une croissance qui a du sens - Solutions de financement durables; • Accent sur l'action climatique - Alignement sur la Taxonomie européenne 		#3 Bonne santé et bien-être; #7 Énergie propre et d'un coût abordable; #12 Consommation et production responsables; #13 Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques
GRI G4 ACTIONNARIAT ACTIF	FS10 Pourcentage et nombre d'entreprises détenues dans le portefeuille de l'institution avec lesquelles l'organisation déclarante a interagi sur des questions environnementales ou sociales	Rapport sur le développement durable 2022: <ul style="list-style-type: none"> • Une croissance qui a du sens - L'investissement «meaningful», porteur de sens; • Une croissance qui a du sens - Gestion des portefeuilles propres et durabilité - Les réserves d'assurance de Belfius Insurance 		#3 Bonne santé et bien-être; #7 Énergie propre et d'un coût abordable; #12 Consommation et production responsables; #13 Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques

Norme GRI/ autre source	Divulgateion	Références/Information (cf. hyperliens ci-dessous)	Omissions	Objectifs de développement durable (ODD)
DIVERSITÉ, ÉGALITÉ DES CHANCES ET INCLUSION				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3	Gestion des sujets matériels	Politique en matière de droits humains; Politique anti-discrimination; Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines - Droits de l'homme/ Une approche active de la diversité, de l'égalité des chances et de l'inclusion (DEI); Rapport sur le développement durable 2022: ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius	#5 Égalité entre les sexes; #8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites
GRI 405: DIVERSITÉ ET ÉGALITÉ DES CHANCES 2016	405-1	Diversité des organes de gouvernance et des employés	Rapport sur le développement durable 2022: Ressources humaines - Chiffres clés/ Une approche active de la diversité, de l'égalité des chances et de l'inclusion (DEI); Rapport sur le développement durable 2022: ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius	#5 Égalité entre les sexes; #8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites
INCLUSION FINANCIÈRE ET ACCÈS AUX SERVICES FINANCIERS				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3	Gestion des sujets matériels	Rapport sur le développement durable 2022: • ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius; • À l'écoute de nos clients - Attention particulière aux clients plus vulnérables	#1 Pas de pauvreté; #4 Éducation de qualité; #8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites
GRI G4 COMMUNAUTÉS LOCALES	FS14	Initiatives en vue d'améliorer l'accès aux services financiers pour les personnes défavorisées	Rapport sur le développement durable 2022: À l'écoute de nos clients - Attention particulière aux clients plus vulnérables	#1 Pas de pauvreté; #4 Éducation de qualité; #8 Travail décent et croissance économique; #10 Inégalités réduites
INFRASTRUCTURE INCLUSIVE, PERTINENTE ET À L'ÉPREUVE DU TEMPS				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3	Gestion des sujets matériels	Rapport sur le développement durable 2022: • ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius - L'ESG au cœur de tout ce que nous faisons; • Une croissance qui a du sens - Solutions de financement durables; • Engagement envers la communauté	#8 Travail décent et croissance économique; #11 Villes et communautés durables
GRI 203: IMPACTS ÉCONOMIQUES INDIRECT 2016	203-1	Investissements dans les infrastructures et mécénat	Rapport sur le développement durable 2022: • Une croissance qui a du sens - Solutions de financement durables; • Engagement envers la communauté	#8 Travail décent et croissance économique; #11 Villes et communautés durables
COMMUNICATION TRANSPARENTE SUR LES PRODUITS ET LES SERVICES				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3	Gestion des sujets matériels	Rapport sur le développement durable 2022: • ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius; • Bonne gouvernance de l'entreprise - Conduite responsable des affaires - Éthique et compliance; • À l'écoute de nos clients	

Norme GRI/ autre source	Divulgateion	Références/Information (cf. hyperliens ci-dessous)	Omissions	Objectifs de développement durable (ODD)
INNOVATION LOCALE ET DIGITALISATION				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3 Gestion des sujets matériels	Rapport sur le développement durable 2022: <ul style="list-style-type: none"> ESG entièrement intégré dans la stratégie de Belfius, L'ESG au cœur de tout ce que nous faisons; Une croissance qui a du sens, Solutions bancaires innovantes 		#9 Industrie, Innovation et Infrastructure; #10 Inégalités réduites;
MAITRISER L'IMPACT ENVIRONNEMENTAL DIRECT ET INDIRECT DU GROUPE BELFIUS				
GRI 3: SUJETS MATÉRIELS 2021	3-3 Gestion des sujets matériels	Rapport sur le développement durable 2022: <ul style="list-style-type: none"> Accent sur l'action climatique - Trajectoire de décarbonisation; Vers plus de durabilité dans nos propres opérations - Réduction des consommations et des déchets 		#12 Consommation et production responsables; #13 Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques
GRI 301: MATIÈRES 2016	301-1 Matières utilisées par poids ou par volume	Rapport sur le développement durable 2022: Vers plus de durabilité dans nos propres opérations - Réduction des consommations et des déchets - Déchets en diminution régulière		
GRI 302: ÉNERGIE 2016	302-1 Consommation énergétique au sein de l'organisation	Rapport sur le développement durable 2022: Vers plus de durabilité dans nos propres opérations - Réduction des consommations et des déchets - Économies d'énergie		#12 Consommation et production responsables; #13 Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques
GRI 303: EAU ET EFFLUENTS 2018	303-5 Consommation d'eau	Rapport sur le développement durable 2022: Vers plus de durabilité dans nos propres opérations - Réduction des consommations et des déchets - Consommation d'eau		#12 Consommation et production responsables
GRI 305: ÉMISSIONS 2016	305-1 Émissions directes de GES (Scope 1)	Rapport sur le développement durable 2022: Accent sur l'action climatique - Trajectoire de décarbonisation		#12 Consommation et production responsables;
	305-2 Émissions de GES indirectes liées à l'énergie (Scope 2)	Rapport sur le développement durable 2022: Accent sur l'action climatique - Trajectoire de décarbonisation		#13 Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques
	305-3 Autres émissions indirectes de GES (Scope 3)	Rapport sur le développement durable 2022: Accent sur l'action climatique - Trajectoire de décarbonisation		
GRI 306: DÉCHETS 2020	306-1 Génération de déchets et impacts significatifs liés aux déchets	Rapport sur le développement durable 2022: Vers plus de durabilité dans nos propres opérations - Réduction des consommations et des déchets - Déchets en diminution régulière		
	306-2 Gestion des impacts significatifs liés aux déchets	Rapport sur le développement durable 2022: Vers plus de durabilité dans nos propres opérations - Réduction des consommations et des déchets - Déchets en diminution régulière		
	306-3 Déchets générés	Rapport sur le développement durable 2022: Vers plus de durabilité dans nos propres opérations - Réduction des consommations et des déchets - Déchets en diminution régulière		

UN Global Compact Progress Index

Disponible uniquement en anglais - Références à la version anglaise du rapport annuel

Principles	References
HUMAN RIGHTS	
Principle 1: Businesses should support and respect the protection of internationally proclaimed human rights; and	Belfius Human Rights Policy Transition Acceleration Policy Sustainability Code of Conduct for suppliers Human Resources, Human rights
Principle 2: make sure that they are not complicit in human rights abuses.	Belfius Human Rights Policy Transition Acceleration Policy Sustainability Code of Conduct for suppliers Human Resources, Human rights
LABOUR	
Principle 3: Businesses should uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining;	Belfius Human Rights Policy Transition Acceleration Policy Sustainability Code of Conduct for suppliers Human Resources, Human rights
Principle 4: the elimination of all forms of forced and compulsory labour;	Belfius Human Rights Policy Transition Acceleration Policy Sustainability Code of Conduct for suppliers Human Resources, Human rights
Principle 5: the effective abolition of child labour; and	Belfius Human Rights Policy Transition Acceleration Policy Sustainability Code of Conduct for suppliers Human Resources, Human rights
Principle 6: the elimination of discrimination in respect of employment and occupation.	Belfius Human Rights Policy Belfius Anti-Discrimination Policy Sustainability Code of Conduct for suppliers Human Resources, An active diversity, equitable opportunities, and inclusion (DEI) approach Human Resources, Human rights Sound corporate governance, Responsible business conduct, Compliance & ethics

Principles	References
ENVIRONMENT	
Principle 7: Businesses should support a precautionary approach to environmental challenges;	Transition Acceleration Policy Sustainability Code of Conduct for suppliers Towards more sustainability in our own operations Focus on climate action, Environmental and climate-related risks and opportunities
Principle 8: undertake initiatives to promote greater environmental responsibility; and	Transition Acceleration Policy Sustainability Code of Conduct for suppliers Towards more sustainability in our own operations Focus on climate action, Environmental and climate-related risks and opportunities
Principle 9: encourage the development and diffusion of environmentally friendly technologies	Transition Acceleration Policy Sustainability Code of Conduct for suppliers Meaningful growth
ANTI-CORRUPTION	
Principle 10: Businesses should work against corruption in all its forms, including extortion and bribery.	Belfius Anti-Bribery Policy Belfius Anti-Fraud Policy Sustainability Code of Conduct for suppliers Sound corporate governance, Responsible business conduct, Compliance & ethics

UNEP FI Principles for Sustainable Insurance reporting

— Disponible uniquement en anglais

Principle 1: We will embed in our decision-making, environmental, social and governance issues relevant to our insurance business.

Company strategy

As society is facing growing environmental, social and governance (ESG) challenges, sustainability has increasingly become an indispensable component within Belfius' strategy. We work with regulators, brokers and customers to guarantee sustainable business practices and develop approaches to better manage underlying trends in the insurance industry. As part of our core purpose: "Meaningful & Inspiring for Belgian Society. Together", Belfius aspires to creating long-lasting value for all of its stakeholders. With this vision as our guiding principle, we have defined a clear sustainability strategy.

On the one hand we 'walk the talk': we do what we say in terms of sustainability and ensure a maximum positive contribution in everything we do. On the other, we put our customers in the driver's seat of their sustainability ambitions and support them through an adapted range of products and services. We also provide a strong framework through collaboration with sound partners who help lead the way in a complex and changing world.

Because the fight for climate is more than an environmental issue, we make daily efforts to not only support, but actively enable, the transition to a low-carbon, resilient Belgian society as it is a crucial social change that we seek to encourage. Belfius joined the Science Based Targets initiative (SBTi) in 2022 and is committed to setting emissions reduction targets in line with the Paris Climate Agreement.

We are also aware of the complexity of finding solutions that meet both the needs of our clients and our sustainability goals. Within this context, we heavily invest in improving the quality of our ESG data environment. As we understand that appropriate measurement and transparent reporting are keys to success, Belfius attaches great importance to having an open dialogue with stakeholders on ESG issues to understand and tackle those properly and efficiently.

Belfius has established an ESG governance structure with clear responsibilities at Board and executive management level, regular collaboration and interactions with Belfius' insurance shareholder (Belfius Bank), and explicit integration of sustainability-linked criteria into the variable compensation of senior management positions. Furthermore, various dedicated teams are responsible for ESG issues within the Group, although we continually ensure that all of our employees include sustainability in their decision-making. In 2022, a total of five awareness sessions and two conferences were organised, including on topics such as sustainable IT and sustainable buildings, amongst others. For additional information, see section 6.1.7. and 7.3.1. of the Sustainability Report and section 5.2. of the Human Resources chapter.

Risk Management and underwriting

Introduction

As managers of risk, the insurance sector is exposed to ESG concerns. Traditionally, climate risk was mainly considered from the perspective of the non-life insurance business. The risks related to climate events were primarily managed via an appropriate risk (re)pricing based on historical data and mitigated by reinsurance. For insurance products, the

underwriting of life risks might be impacted however, with the possibility of pricing being increasingly based on a prospective rather than a historical basis and the insurability of some risks currently covered by insurance policies becoming uncertain in the longer run.

Now, due to the escalating challenges posed by climate change, climate-related risks also encompass assets (risks due to transition or physical events).

In response to the increase in the frequency and severity of extreme weather events, considerable efforts have been devoted to assessing the significant issues related to climate change. With the objective of managing our exposure to climate-related risks, Belfius Insurance closely follows up on climate and sustainability risks. To this end, we have also included ESG risks in our Risk Management Framework and have defined a dedicated Risk Appetite Framework and suitable risk indicators. The aim of our Risk Management Framework is to ensure that existing and emerging risks are eventually systematically and effectively identified, assessed, managed and monitored. For more information, see section 7.3.2. and 7.3.5. of the Sustainability Report.

Risk Roadmap

In order to ensure that ESG risks are gradually and systematically embedded into our governance, processes and the existing Risk Management Framework, a three-year ESG Risk Roadmap was designed and approved in 2021 by the Management Board. It focuses on three risk categories:

- ESG Regulatory requirements: risk of not respecting (ESG) regulatory requirements in due time
- ESG Strategy: risk that ambitions related to sustainability are deemed insufficient (by clients & other major stakeholders) or not reached on time
- Resilience Risk: risk that profitability and solvency are materially affected by ESG events

The implementation of the ESG Risk Roadmap was structured around different steps. We initially performed qualitative screening of our climate-related physical and transition risks ("Climate Risk Map"). Then, based on this risk map, we quantified the impact of such risks, convinced that measurement is key in efficient risk management. For more information, see section 7.3.5. of the Sustainability Report.

A first climate stress scenario at company level was calibrated and the impact on our solvency ratio was computed in 2021. In 2022, a second stress test as part of the 2022 ORSA was performed. It should be noted that Belfius also closely analysed the climate stress

tests proposed by several European supervisors, with the aim to improve our internal Climate Stress Test. For more information on the insurance climate stress tests, see section 7.3.6. of the Sustainability Report.

As a result, sustainability-related risks have been embedded in the risk appetite policy with dedicated key risk indicators (KRIs). These indicators have been defined and have been in use in 2022. We have also started to collect energy performance information on assets linked to real estate properties (for both direct investment in Belgian real estate and mortgage loans) as a first step to measuring transition risks for these kinds of positions. The subsidence risk for Belfius Insurance's portfolio is now covered in our property insurance and the Transition Acceleration Policy (TAP) has been fully implemented in our financial assets and underwriting portfolio. For more information on KRIs and the TAP, see sections 6.1.3. and 7.3.3. of the Sustainability Report.

Embed ESG in our risk management practices

In addition, in line with the ESG Roadmap and strategy, we took initiatives to embed ESG in our decisions, policies, processes and organisation. We applied sustainability criteria to several risk processes:

- Sustainability risks were more accurately included in the Risk Taxonomy
- Sustainability risks were added to the Risk Charter
- ESG considerations were added to the Investment Risk Framework and Real Estate Risk Framework. These are now also taken into account during the investment process
- Sustainability-related risks were integrated into the Risk Charter, Actuarial Function Charter, Remuneration Policy and Risk Taxonomy, so as to comply with Solvency II regulation which requires the inclusion of sustainability risks in various aspects of risk management
- Sustainability elements have been embedded in the Risk and Control Self-Assessment (RCSA) for the Internal Control Report
- The identification, assessment, monitoring and management of these risks is now part of our Risk Identification and Control Assessment Process (RiCap) and several ESG reflections have been included in the (product) approval process
- A review of sustainability risks aspects is regularly organised to monitor both regulatory evolutions and the development of good risk practices
- In line with Belfius Group's Transition Acceleration Policy (TAP), these screening principles have gradually been embedded into our underwriting guidelines over the course of 2022.

Product and service development

By essence, an insurance company has an essential social role. It is our mission to protect and insure our clients against the financial risks related to serious life hazards (e.g. domestic or mobility accidents, natural catastrophes, illness, hospitalisation, unemployment, disability or death). Since life is unpredictable, we seek to help our clients prevent those risks, protect them and their loved ones and facilitate their access to insurance solutions. To this end, we embed environmental, social and governance factors into our products and services.

In terms of insurance products, Belfius has adapted its processes, leading to the development of products incorporating ESG criteria and has facilitated the development of innovative insurance solutions. Our aim is that each of our products and services should fully integrate our ambition and strategy.

For our non-life insurance products, we seize every opportunity to encourage our clients in their transition towards a net-zero economy and society. We offer a wide range of products and services that answer to the needs of a large number of people and have a positive effect on the environment:

- With regards to Property insurance, we have widened our coverage to insure all “smart” installations that have a positive impact on reducing the Green House Gas (GHG) emissions of buildings (heat pumps, solar panels, batteries, etc.) without an extra premium. As of 2022, drought risk is now embedded in our coverage. Furthermore, in order to support our customers in their transition towards energy-efficient housing, we offered pricing reductions for housing with EPC below 150kw/m²/year in 2022. Our property coverage extends to customers looking for shared mobility solutions and thus who do not own the car that they drive. It is essential that we support shared and circular economy initiatives as they will help ensure the maintenance of economic growth, while minimising GHG proliferation.
- In terms of Mobility Insurance, we have adapted our pricing in relation to CO₂ emissions and kilometres driven, encouraging the transition to low-carbon mobility, as well as offering an Assistance budget instead of a replacement car. Moreover, when a vehicle is damaged or faulty, insurers can play a key role in ensuring that repairs are carried out in the most sustainable way possible. In this respect, together with other industry players, Belfius is contributing to the development of standards for the future certification of actors in the repair chain that operate in an environmentally sensitive way. Finally, in 2022 we developed a unique all-in bike insurance product covering theft, personal injury and repair.

With regards to our Life Insurance products, we adapted our Kite Invest products (Branch 23, EUR 25 Bn outstanding) to be fully compliant with the Belfius Transition Acceleration Policy. We are committed to offer products matching all SFDR criteria by 2025 (Art 8 from SFDR). In 2022, 95% of our promoted insurance-based investment products were at least Art 8.

Our aim to become a more sustainable organisation does not stop at offering insurance solutions. The underlying risk covered by insurance solutions should be universally understood, especially by our clients. That is why we invest in prevention and clear communication. In 2022, we developed a communication prevention kit sending alerts and prevention tips before a natural catastrophe. This kit was activated five times in 2022, mainly for the storms in February and March and droughts during the Summer period.

For more information on our underwriting offer, please see sections 5.3. and 7.3.7. of the Sustainability Report.

Claims management

We also believe that our efforts should carry on during the whole lifecycle of our product offerings. It is our part of our mission to serve our clients fairly, quickly and transparently. Our easy-to-use MyBo platform is a clear reference for our efforts to facilitate the claims management process. MyBo was the preferred tool when natural catastrophes occurred. For instance, in February 2022 after disasters due to storms, a total of 67% of claims were introduced through MyBo.

Even when we deploy many solutions however, complaints can always arise, and we handle these in line with the expectations of the related Service Level Agreement. Those complaints are essential to improve our processes and allow our offerings to become even more meaningful for our clients in the future.

For more information on complaints management and the insurance approach, please see sections 5.3. and 6.2.2. of the Sustainability Report.

Sales and marketing

As Belfius' values revolve around customer-orientation, establishing transparent relationships with customers is an integral part of our mission. In addition to the ethics policies in place, also covering client relations, Belfius adheres to Assuralia's code of conduct.

In 2022, our sales forces were educated through various trainings to increase their understanding of sustainability so as to better advise our clients. Following the implementation of the amended Insurance Distribution Directive (IDD) integrating customers' sustainable preferences, the different networks (Bank and DVV) followed a mandatory education programme related to changes implemented by the directive.

For more information on responsible and transparent customer relations, please see section 6.2. of the Sustainability Report.

Investment management

As an insurer with deep roots in Belgian society, a large part of Belfius Insurance's resources is invested in Belgian assets. Indeed, Belfius Insurance's contribution to the Belgian economy cannot be underestimated.

In 2022, more than EUR 3.4 billion was invested in bonds issued by the Belgian State and Regions. Thanks to this investment, Belfius Insurance thus provides the State, Regions and, consequently, Belgian society, with significant resources that make it possible to intensify societal commitments.

In addition, in 2022 EUR 6.2 billion was invested in other Belgian assets (corporate bonds, real estate, mortgages, loans, shares of Belgian companies, etc.) across various sectors. We are also investing in the start-ups of the future through W.I.N.G.S, a business incubator, and started a sponsorship with Do! Gent.

As of 2022, a total of EUR 14.2 billion has been invested in the real economy, mainly in Belgium. Our [Engagement Report](#) gives more details on this.

We also seek to limit our impact on the environment while maximising our impact on society and its resilience. Since October 2022, our [Transition Acceleration Policy \(TAP\)](#) has been fully integrated into our Investment strategy. For more information on the TAP, see section 6.1.3. of the Sustainability Report.

Finally, Belfius acts as a responsible investor through its engagement strategy. Following the end of the partnership with Portfolio21 on September 30, 2022, Belfius Investment Partners is now in charge of the screening and engagement approach.

For further details on Belfius' insurance management of proprietary assets, see section 5.5.1. of the Sustainability Report.

Principle 2: We will work together with our clients and business partners to raise awareness of environmental, social and governance issues, manage risk and develop solutions.

Our clients

Belfius is aware of the increasing environmental, social and economic challenges that our society is facing. To this end, we integrate ESG considerations into our decision-making processes to prevent and manage sustainability risks that might impact our strategy. Our group also takes these considerations into account when engaging with our different stakeholders to understand their expectations, but also to ensure the path towards a sustainable future.

We continuously inform customers on ESG-related risks and, to support them with their daily operations, regularly develop a series of sustainable solutions to help them prepare for the potential negative effects of climate change (cf. Section 5.3.). Increasing our customers' awareness is a key priority for Belfius and to do so we provide additional information on our investment products (Life Invest products) to increase our clients' knowledge of ESG risks and to match their sustainability preferences with dedicated products. With regards to our property products and mortgages, we regularly inform clients on the different climate associated risks they may face (flooding and drought for instance) and how to help mitigate these.

In 2022 through market and peer analysis, we also updated our material topics list that had been assessed at Belfius Group level by various stakeholders in 2021. For more information on this, please refer to section 4.3. of the Sustainability Report.

Our suppliers

Our business partners also play an important role in our transition to a low-carbon economy. Belfius is aware of the need to manage its supply chain in a sustainable manner and to ensure that we maintain a constant dialogue with our suppliers so that they may take appropriate mitigating actions. This is crucial in terms of continuity, reputation and cost, as we have the ambition to make affordable insurance solutions available to all of our clients.

Within this context, we have selected EcoVadis as our partner to screen our most important existing and new suppliers and advocate for these changes. We believe it is not only important for Belfius Insurance to understand our suppliers' exposures related to ESG risks, but it is also considered by our suppliers as an opportunity to understand and improve their own processes. Modifications have been made accordingly, including to our tender process, to screen new suppliers so as to embark on the sustainability journey together from the very beginning. In 2022, 66%⁽¹⁾ of the total vendor spend was evaluated, prioritising High and Medium Risk suppliers. In the event that vendors did not immediately respond to the ESG assessment invitation, Belfius actively interacted with them. Finally, we reflected upon our own EcoVadis results related to the Sustainable Procurement theme and identified different areas that could be improved by the end of 2023.

For more information on sustainability within the supply chain, see section 6.1.6. of the Sustainability Report.

Insurers, reinsurers and intermediaries

In order to maintain the quality standards of the Insurance industry, we work together with other organisations to increase our expertise in the sector. To this effect, Belfius Insurance played a central role together with Assuralia members in the development of the ESG Action Plan aimed at helping the entire sector to endorse more sustainable behaviours. The Action Plan has been validated and we continue working with our peers to strengthen sustainability in the sector.

Furthermore, Belfius Insurance has always seen reinsurance as an indispensable risk mitigator. Reinsurers help us to measure and assess, amongst others, risks associated with natural catastrophes. In this regard, discussions with reinsurers on climate risks and impacts in Belgium remain essential.

Principle 3: We will work together with governments, regulators and other key stakeholders to promote widespread action across society on environmental, social and governance issues.

Governments, regulators and other policymakers

The EU Commission has developed an ambitious action plan that makes the European Union the first in the world to answer to the commitments made during the Paris Agreement in 2015. The first regulations that have been issued in that regard are the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) and the EU Taxonomy for sustainable activities. Other existing regulations have been amended, such as the Insurance Distribution Directive (IDD), Solvency II and the Non-Financial Reporting Directive (NFRD), which will be replaced by the Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) in the future. This is mainly aimed at redirecting financial flows where they can have a positive impact, enhancing our risk management and increasing transparency in the financial sector, allowing for better investment decisions.

To this effect, Belfius developed a dedicated project to adequately respond to the different regulatory requirements it is subject to. A dedicated team operates the legal watch. Regular dialogue with different stakeholders, such as Assuralia, Insurance Europe, the European Insurance & Occupational Pensions Authority (EIOPA) and Financial Services & Markets Authority (FSMA) aims to facilitate the implementation of these regulations. In 2022 through Assuralia, we have been in discussion with the Government to ensure that 2nd and 3rd Pillar of pensions are invested as sustainably as possible.

Academia

One of the greatest environmental challenges Belgium is facing today is the energy issue, by far the primary driver of the ongoing climate change crisis. As a Belgian bank-insurer, we consider it our duty to come up with meaningful solutions to the energy issue for Belgium and to support the many investments needed from all citizens and public authorities related to climate and energy challenges.

(1) Belfius Group

Therefore, we contacted several professors (e.g. from UCL and ULiège) to better understand the energy specificities and climate challenges within Belgium. This led to the definition of Belfius' science-based Energy vision that was presented to the Board of Directors and which will guide the development of specific offers for our clients in terms of energy (financing, investment and insurance solutions).

Philanthropic Organisations

Belfius has a strong tradition of supporting social projects. Every year, Belfius staff actively support various charities and other initiatives. In line with our strategy, we work to create a favourable social atmosphere through meaningful and long-term partnerships with organisations in Belgium that work for those who have been given fewer opportunities in life. We implement projects and initiatives to support children, young people and the disadvantaged (such as Viva for Life and Jez!) and promote access to culture for all.

For more information on Belfius' philanthropic initiatives, see section 9 of the Sustainability Report.

Principle 4: We will demonstrate accountability and transparency in regularly disclosing publicly our progress in implementing the Principles.

Once a year we publish an extended Sustainability Report, including the UNEP FI Principles for Sustainable Insurance (PSI), in which we provide further information on our annual accomplishments. All our reports and continuous progress are also available on the Belfius [website](#). Our yearly engagement report with regards to our investment portfolio is also published. For more information on engagements, see section 5.5. of the Sustainability Report.

In 2022, the ESG Dashboard, which consists of a series of our Key Performance Indicators (KPIs) in line with our strategy, was discussed by the Board of Directors of Belfius Insurance on several occasions.

Additionally, Belfius collaborates with other external stakeholders, such as non-governmental associations or environmental, social & governance (ESG) rating agencies, with the ambition to enhance our existing policies and increase transparency within the insurance sector.

UNEP FI Principles for Responsible Banking reporting

— Disponible uniquement en anglais - Références à la version anglaise du rapport annuel

Principle 1: Alignment

We will align our business strategy to be consistent with and contribute to individuals' needs and society's goals, as expressed in the Sustainable Development Goals, the Paris Climate Agreement and relevant national and regional frameworks.

1.1 Business model

Describe (high-level) your bank's business model, including the main customer segments served, types of products and services provided, the main sectors and types of activities across the main geographies in which your bank operates or provides products and services. Please also quantify the information by disclosing e.g. the distribution of your bank's portfolio (%) in terms of geographies Belgium, segments (i.e. by balance sheet and/or off-balance sheet) or by disclosing the number of customers and clients served.

Response

Belfius Bank is licensed as a credit institution in accordance with Belgian Banking Law. Belfius Bank, which has signed the United Nations Environmental Programme Finance Initiative (UNEP FI) Principles for Responsible Banking (PRB), is the parent company of the Belfius Group. Its major commercial subsidiaries operate in the Belgian market: Belfius Insurance (BI, insurer), Belfius Investment Partners (BIP, asset manager), Belfius Lease & Lease Services (leasing), Belfius Auto Lease (car leasing), Belfius Commercial Finance (factoring) and Crefius (servicing and managing mortgage loans).

For some very specific activities, entities are maintained in Luxembourg and Ireland:

- Belfius Financing Company SA issues certain securities to external investors. For technical and operational reasons, it has been decided that these issuances take place in Luxembourg. Belfius Insurance Finance manages a portfolio of shares and bonds there in full transparency vis-à-vis the Belgian tax authorities after receiving a positive ruling in Belgium.
- Ireland-based Belfius Ireland controls a historical long-term bond portfolio, however this portfolio is currently being wound down. Belfius' Irish presence does not constitute a case of tax optimisation as there is no shift of taxable base from Belgium to Ireland.

As of 31 December 2022, Belfius serves approximately 30% of the Belgian population and was positioned as the second largest retail bank-insurer in Belgium with 3.8 million customers. It is the third largest bank for small and medium enterprises (SMEs), with approximately 0.3 million professional customers, making it the largest bank in the public sector with almost 100% penetration. It is also the third largest bank for corporates, serving approximately 50% of the companies in the Belgian market with a turnover equal to or above EUR 10 million. Belfius' integrated business model is based on creating and leveraging synergies across these client segments, as well as its products and businesses, investing in all segments of society:

- The public and social sector, such as local and federal authorities, inter-municipal companies, hospitals, care homes, social housings and education centres are offered a wide and integrated range of products and services including, but not limited to, credit lending, treasury management and financial markets products.
- Belfius equally provides financing to entrepreneurs and enterprise clients ranging from the self-employed, liberal professions and small enterprises, to local corporates, and medium- and large-sized companies. Belfius seeks to

Links and references

Annual Report 2022,
Profile of Belfius
Annual Report 2022,
Sustainability Report 2022,
Section 3 About Belfius

[Transition Acceleration Policy](#)

Response

Links and references

support them throughout their entire lifecycle with a comprehensive package of products and services for both business and private needs (loans, transaction banking, financial market products, pension insurance, digital accessibility etc.).

- Moreover, Belfius finances individuals, including private and wealth management clients. As a bank-insurer, Belfius helps customers protect and develop their assets through cross-selling along the whole product range, such as payments, savings, mortgages and consumer finance, non-life and life insurances, investments and insurance-investments.

With the exception of some actors that cannot meet our Transition Acceleration Policy, and a historic underrepresentation in agriculture, Belfius' portfolio mostly reflects Belgium's activity sectors. For further information, please see section 7.3.5. of the Sustainability Report . With an essentially Belgian balance sheet for its commercial activities, Belfius is committed to maximal customer satisfaction and added social value by offering products and services with added value through a modern omni-channel distribution model that includes branches, bankers, Belfius Connect and mobile and digital channels.

1.2. Strategy alignment

Does your corporate strategy identify and reflect sustainability as strategic priority/ies for your bank?

Yes No

Please describe how your bank has aligned and/or is planning to align its strategy to be consistent with the Sustainable Development Goals (SDGs), the Paris Climate Agreement, and relevant national and regional frameworks.

Does your bank also reference any of the following frameworks or sustainability regulatory reporting requirements in its strategic priorities or policies to implement these?

UN Guiding Principles on Business and Human Rights International Labour Organization fundamental conventions UN Global Compact
 UN Declaration on the Rights of Indigenous Peoples Any applicable regulatory reporting requirements on environmental risk assessments, e.g. on climate risk - please specify which ones Any applicable regulatory reporting requirements on social risk assessments, e.g. on modern slavery - please specify which ones None of the above

Response

Links and references

Believing in its role in Belgium's sustainable development, Belfius' value and corporate sustainability strategy are aligned with the Sustainable Development Goals (SDGs). Considering its business context and core activities, Belfius prioritises SDG 7-Affordable and Clean Energy, SDG 8-Decent Work and Economic Growth, SDG 9-Industry, Innovation & Infrastructure and SDG 11-Sustainable Cities and Communities, where we believe we can (and aim to) create the greatest positive impact.

The alliance brings together companies and organisations with a strong intention to pave the way to a low carbon economy by increasing their climate ambitions in line with the Paris Climate Agreement. To this end, Belfius has committed to set targets aligned with climate science as part of its decarbonisation strategy, in line with the Science-based Targets initiative (SBTi). In 2022, we have gathered and disclosed the first estimates of financed emissions. For more details, please see section 7.1. of the Sustainability Report.

Annual Report 2022, Sustainability Report 2022 section 3 About Belfius and section 7.1. Decarbonisation Trajectory [Transition Acceleration Policy](#) [Human Rights Policy](#)

In this regard, Belfius strives to contribute to the SDGs through its product and service offering wherever possible. Belfius has historically been a bank that is active in the public and social sector in Belgium, financing core infrastructure investments in the country for an inclusive and prosperous society. While many of Belfius' banking activities contribute to the SDGs, Belfius first launched in 2019, investment products where Belfius invests in different social and environmental themes that contribute to at least one of the Global Goals.

Finally, Belfius respects and integrates additional international frameworks into its strategy and actions. In particular, we incorporated the International Bill of Human Rights, the International Labour Organisation's Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work (ILO), the UN Guiding Principles on Business and Human Rights and the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises and the recommendations for Responsible Business Conduct in the Financial Sector into our Human Rights policy. Belfius has also been a participant to the UN Global Compact since 2020, the principles of which are consolidated into both the Transition Acceleration Policy (TAP) and the Human Rights Policy. In 2022, we took part in the trial for the enhanced Communication on Progress of the UNGC.

Acknowledging the urgency of the climate crisis, Belfius also actively participates in local and international initiatives to better align its business with the objectives of the Paris Climate Agreement. At Belgian level, in 2020 Belfius participated in the launch of the Belgian Alliance for Climate Action (BACA), a joint initiative of the Belgian sustainable development network (The Shift) and WWF Belgium.

Principle 2: Impact and Target Setting

We will continuously increase our positive impacts while reducing the negative impacts on, and managing the risks to, people and environment resulting from our activities, products and services. To this end, we will set and publish targets where we can have the most significant impacts.

2.1. Impact Analysis (Key Step 1)

Show that your bank has performed an impact analysis of its portfolio/s to identify its most significant impact areas and determine priority areas for target-setting. The impact analysis shall be updated regularly and fulfil the following requirements/elements (a-d):

a) Scope

What is the scope of your bank's impact analysis? Please describe which parts of the bank's core business areas, products/services across the main geographies that the bank operates in (as described under 1.1) have been considered in the impact analysis. Please also describe which areas have not yet been included, and why.

Response		Links and references
<p>Serving approximately one third of the population, Belfius is a major player in the Belgian financial sector and is continuously monitoring the social, economic and environmental impacts resulting from its activities. In order to assess and understand its positive and negative impacts, as part of our impact analysis assessment, we used the UNEP FI Portfolio Impact Analysis Tool for Banks ("the Tool") in 2021, where Belfius' consumer, investment, business, corporate and public banking activities in Belgium were considered in the scope of the analysis which ran on the loan portfolio per 30 June 2021.</p>	<p>Although no update to our impact analysis was carried out in 2022, we will reassess our impact during the next reporting cycle through the latest version of the Portfolio Impact Analysis Tool for Banks. As we do so, the scope will also be re-evaluated.</p>	<p>Annual Report 2022, Belfius Profile</p>

b) Portfolio composition

Has your bank considered the composition of its portfolio (in %) in the analysis? Please provide proportional composition your portfolio globally and per geographical scope

- by sectors & industries for business, corporate and investment banking portfolios (i.e. sector exposure or industry breakdown in %), and/or
- by products & services and by types of customers for consumer and retail banking portfolios.

If your bank has taken another approach to determine the bank's scale of exposure, please elaborate, to show how you have considered where the bank's core business/major activities lie in terms of industries or sectors.

Response		Links and references
<p>For each business line, data containing main sectors, allocation of financing within these sectors and a breakdown of products and services, were entered as an input to the Tool. This allowed Belfius to identify its scale of exposure where sector impact mapping is built-in within the Tool. The most important sectors in Belfius' portfolios are public administration, construction and real estate, holding company activities and retail.</p>	<p>Although no update to our impact analysis was carried out in 2022, we will reassess our impact during the next reporting cycle through the latest version of the Portfolio Impact Analysis Tool for Banks. As we do so, the portfolio composition will also be re-evaluated.</p>	

c) Context

What are the main challenges and priorities related to sustainable development in the main countries/regions in which your bank and/or your clients operate? Please describe how these have been considered, including what stakeholders you have engaged to help inform this element of the impact analysis.

Response

Considering Belgium's country needs (as pre-defined in the UNEP FI Impact Analysis Tool) and Belfius' portfolio exposure, the analysis conducted through the Portfolio Impact Analysis Tool generated the following results:

- The potential positive impact areas associated with Belfius' portfolios include access to decent housing, public debt management, quality and availability of water, waste management, the efficient use of resources (water, energy, raw materials etc.) and climate change.
- The potential negative impact areas associated with Belfius' portfolios include public debt management, quality and availability of water, waste management, the efficient use of resources (water, energy, raw materials etc.) and climate change.

Additionally, the Tool facilitated the identification of the most relevant challenges and priorities related to sustainable development in Belgium, where almost all of Belfius' activities are located. For that purpose, the Tool has a scoring system where most relevant challenges and priorities related to sustainable development for Belgium are highlighted based on data retrieved from national or international statistics related to relevant sustainable development areas. We complemented the findings with our research and assessment regarding the Belgium national context to gather the most representative and up to date overview based on external data.

Although no update to our impact analysis was carried out in 2022, we will reassess our impact during the next reporting cycle through the latest version of the Portfolio Impact Analysis Tool for Banks. As we do so, the context will also be re-evaluated.

Links and references

Annual Report 2022, Sustainability Report 2022, section 4.3, Materiality Assessment

Based on these first 3 elements of an impact analysis, what positive and negative impact areas has your bank identified? Which (at least two) significant impact areas did you prioritize to pursue your target setting strategy (see 2.2)? Please disclose.

Response

Following UNEP FI's PRB guidance, when selecting and prioritising areas of most significant impact, Belfius considered the scope, scale of exposure, context and relevance and scale and intensity/salience of the social, economic and environmental impacts resulting from its activities.

Among the potential positive and negative impact areas that were generated by the tool and supported by our internal research on the national context in Belgium, we have identified climate and affordable energy-efficient housing as our most significant impact areas. In this identification process, we looked into our business activities and their contribution to impacts to determine the scale and intensity/salience of the impacts. The fact that construction, real estate and electricity represented the major sectors in our business and corporate portfolios, and the fact that mortgages constituted the bulk of loans to individuals, played a role in our assessment.

Affordable energy-efficient housing

Considering the outcomes of the Tool and salient issues in Belgium related to sustainable development, we decided to combine two potential impact areas, namely resource efficiency from the perspective of energy efficiency and affordable housing. Both concentrations of our portfolios in certain sectors (construction and real estate represent the major sectors in our business and corporate portfolio and mortgages constitute the bulk of loans to individuals) and the priority of the agenda of affordable energy-efficient housing in Belgium, played a role in our selection.

According to [figures published by the King Baudouin Foundation](#), the share of Belgian households considered energy-poor has on average increased by 0.8% over the 2019-2020 period, from 20.7% in 2019 to 21.5% in 2020, with regional disparities (2020: Wallonia Region – 29.5%, Brussels-Capital Region – 26.5%, Flanders Region - 15.9%). "The energy efficiency of Belgium's housing stock is 72 % lower than the European average,"⁽¹⁾ which confirms that it is of utmost importance to address this issue. In fact, the majority of dwellings in Belgium were built before 1981, which explains the need for housing renovation in Belgium. Accordingly, the renovation of buildings is one of the major action plans highlighted in Belgium's National Energy and Climate Action Plan (NECP, 2019) mandated by and submitted to the European Union.

Links and references

[Figures published by the King Baudouin Foundation](#)

(1) https://ec.europa.eu/regional_policy/en/projects/europe/innovative-belgian-funding-scheme-helps-vulnerable-homeowners-renovate-their-houses

Response

Links and references

For Belgium to reach its goals regarding energy-efficient housing, Belfius believes it is crucial to tackle the underlying challenge of the target, which is the affordability of energy-efficient housing. In Europe, lowest-income households live in the most energy-inefficient houses and face major difficulties in renovating their houses⁽¹⁾. Based on a survey on income and living conditions in Belgium in 2022, 5.1% of the Belgian population struggled to keep their home adequately warm due to financial reasons⁽²⁾. Thereby, energy-saving renovations are rapidly becoming a social necessity.

We believe it is important that public sector efforts towards affordability should be complemented by private-sector initiatives that will address the challenge at the country-level. As the number one bank for the public and social sector, we want to leverage our position in affordable energy-efficient housing for our retail clients, as well as for social housing entities in our client portfolio. We want to help our impacted clients to escape the affordability trap, where renovation investment prices stay high and energy expenditures become a burden. By focusing on affordable energy-efficient housing, our ambition is not only to contribute to actions towards the NECP commitments of Belgium, but also to support the Belgian population's welfare through renovation investment, which will both increase the value of owners' properties and lower the energy expenditures of households.

Climate

At a time of unprecedented global awareness regarding the importance of climate and given the concentration of our portfolio in the construction, real estate, production and distribution of electricity sectors, we have identified climate as our second area of most significant impact.

Natural disasters and severe weather conditions continue to disrupt economic activities in both developed and developing countries, heightening the need to focus on the challenge of achieving sustainable development goals and transitioning towards a climate-resilient society. In addition, the growing interest in climate change policy across political debates and the increased level of awareness amongst the younger generations, have placed environmental challenges at the heart of the EU's agenda. The impact of climate change on human and natural systems also poses serious challenges to Belgian society, as witnessed by the July 2021 floods and 2022 European heatwaves.

Following the Paris Agreement, the European Union has been taking actions to fight climate change by developing a series of policies and measures to implement concrete climate solutions. As part of the European Green Deal's ambitions, the EU has put forward a plan to further cut emissions by at least 55% by 2030. As part of its National Energy and Climate Plan (NECP), Belgium has endorsed EU ambitions by aiming to reach a GHG emissions reduction of 35% by 2030 compared to 2005 (for non-ET sectors). Alongside reducing greenhouse gas emissions, the EU is also taking action to adapt to the impacts of climate change.

Having a key role in the Belgian private sector, Belfius is aware of the importance of taking concerted actions in order to mitigate the negative impacts of climate change and minimise potentially devastating consequences. We are committed to setting our emissions reduction targets in line with the Paris Climate Agreement to limit global warming to well below 2°C above pre-industrial levels and pursuing efforts to limit warming to 1.5°C. Our objective is also to accompany our clients in their ambitions to reduce their carbon impact and to implement necessary climate adaptation actions. Finally, Belfius seeks to positively support Belgium towards the implementation of national commitments and ambitions by making climate a strategic priority in our sustainability strategy. We believe that effectively confronting climate change starts with collaborative efforts and shared responsibility.

(1) https://www.feantsa.org/public/user/Resources/reports/Targeting_Energy_Efficiency_Renovation_Report.pdf

(2) [https://statbel.fgov.be/en/themes/households/poverty-and-living-conditions/material-and-social-deprivation / Material and social deprivation | Statbel \(fgov.be\)](https://statbel.fgov.be/en/themes/households/poverty-and-living-conditions/material-and-social-deprivation/Material%20and%20social%20deprivation|Statbel(fgov.be))

d) For these (min. two prioritized impact areas)

Performance measurement: Has your bank identified which sectors & industries as well as types of customers financed or invested in are causing the strongest actual positive or negative impacts? Please describe how you assessed the performance of these, using appropriate indicators related to significant impact areas that apply to your bank’s context.

In determining priority areas for target-setting among its areas of most significant impact, you should consider the bank’s current performance levels, i.e. qualitative and/or quantitative indicators and/or proxies of the social, economic and environmental impacts resulting from the bank’s activities and provision of products and services. If you have identified climate and/or financial health & inclusion as your most significant impact areas, please also refer to the applicable indicators in the Annex.

If your bank has taken another approach to assess the intensity of impact resulting from the bank’s activities and provision of products and services, please describe this.

Response	Links and references	
<p>As a financial services institution, our impact depends on the structure of our portfolios, client profiles, or the types of services and products offered. Although no update to our impact analysis was carried out in 2022, we will reassess our impact during the next reporting cycle through the latest version of the Portfolio Impact Analysis Tool for Banks. As we do so, performance measurement will also be evaluated.</p>	<p>is observed in the balance sheet, neither in climate sensitive nor other sectors, with no single sector representing more than 14% of loans to non-financial corporations. The climate sensitive sectors that each compose more than 10% of this portfolio are “wholesale and retail”, “construction” and “real estate”. Exposure to the most vulnerable sectors, such as agriculture and mining, are particularly small (0.3% and 0.1% respectively).</p>	<p>Annual Report 2022, Sustainability Report 2022, section 7.1. Decarbonisation Trajectory and section 7.3.5. Risk Identification and Assessment</p>
<p>Nevertheless, Belfius has already started measuring its impact. In this regard, in 2022 we updated the heat maps aimed at detecting sensitivities to climate-related risks within loans and advances to non-financial corporations. The definition used by Belfius to identify climate sensitive sectors takes into account definitions provided by CPRS, but also the climate stress methodology provided by the ECB (list of carbon intensive industries) and Pillar III ESG standards (list of sectors that highly contribute to climate change). It includes exposures on NACE codes A to H and L. It should be noted that no huge sectorial concentration</p>	<p>Moreover, in 2022 Belfius has already started developing measurements of relevant data, more specifically financed emissions for all asset classes defined in the first edition of the Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)⁽¹⁾. We tested methodologies and calculated 46% of the total Group balance sheet, or 100% of the five asset classes covered by a PCAF methodology despite remaining data challenges.</p>	
	<p>A detailed action plan will be established following the update of the impact analysis and the targets definition planned for the next reporting cycle.</p>	

SELF-ASSESSMENT SUMMARY

Which of the following components of impact analysis has your bank completed, in order to identify the areas in which your bank has its most significant (potential) positive and negative impacts?

- Scope: Yes , In progress , No
- Portfolio composition: Yes , In progress , No
- Context: Yes , In progress , No
- Performance measurement: Yes , In progress , No

Which most significant impact areas have you identified for your bank, as a result of the impact analysis?

Climate change mitigation and Affordable energy-efficient housing

How recent is the data used for and disclosed in the impact analysis?

- Up to 6 months prior to publication
- Up to 12 months prior to publication
- Up to 18 months prior to publication
- longer than 18 months prior to publication

Following formal discussions with UNEP FI representatives, Belfius prioritised the implementation of measures over further analysis. We are confident that an update of the impact analysis using the novel tool throughout the next reporting cycle will confirm prior results.

(1) According to PCAF (2020). The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry. First edition. November 18, 2020

2.2 Target Setting (Key Step 2)

Show that your bank has set and published a minimum of two targets which address at least two different areas of most significant impact that you identified in your impact analysis. The targets have to be Specific, Measurable (qualitative or quantitative), Achievable, Relevant and Time-bound (SMART). Please disclose the following elements of target setting (a-d), for each target separately:

a) Alignment

Which international, regional or national policy frameworks to align your bank's portfolio with have you identified as relevant? Show that the selected indicators and targets are linked to and drive alignment with and greater contribution to appropriate Sustainable Development Goals, the goals of the Paris Agreement, and other relevant international, national or regional frameworks.

Response		Links and references
<p>Following the completion of the updated portfolio impact analysis exercise as part of Belfius' engagement with the PRB through the novel tool, Belfius Bank will review its assessment and develop targets accordingly.</p> <p>In the meantime, Belfius joined the PCAF in 2021, a collaboration between banks and investors from all around the world to enable harmonised assessments and disclosures of greenhouse gas emissions financed by loans and investments to compute its carbon baseline.</p>	<p>Moreover, as mentioned in section 2.1. of the PRB Report, following our selection of climate change mitigation and affordable energy-efficient housing as impact areas, we have taken into consideration Belgium's National Energy and Climate Action Plans (NECPs) mandated by and submitted to the European Union, in addition to the European Green Deal and the Paris Agreement's ambitions.</p>	<p>Annual Report 2022, Sustainability Report 2022, section 7.1. Decarbonisation Trajectory</p>

b) Baseline

Have you determined a baseline for selected indicators and assessed the current level of alignment? Please disclose the indicators used as well as the year of the baseline.

Response		Links and references
<p>A baseline for targets will be disclosed as soon as we have established SMART targets addressing climate change mitigation and affordable energy-efficient housing.</p>	<p>We aim to address this development throughout the next reporting cycle.</p>	

c) SMART targets (incl. key performance indicators (KPIs))

Please disclose the targets for your first and your second area of most significant impact, if already in place (as well as further impact areas, if in place). Which KPIs are you using to monitor progress towards reaching the target? Please disclose.

Response		Links and references
<p>Belfius has not set targets yet. However, in 2022 we strengthened our climate action by joining the SBTi and publicly committing to establishing concrete objectives for both our own operations and our financed emissions in line with the Paris Climate Agreement to limit global warming to well below 2°C above preindustrial levels and pursue efforts to limit temperature increase to 1.5°C.</p>	<p>Although SMART targets linked to our impact analysis are yet to be set, Belfius has already made ESG-related commitments according to its 2025 strategy. For more information, please see section 4.1. ESG at the heart of everything we do.</p>	<p>Annual Report 2022, Sustainability Report 2022, 7.1. Decarbonisation Trajectory and 4.1. ESG at the heart of everything we do</p>

d) Action plan

Which actions including milestones have you defined to meet the set targets? Please describe.

Please also show that your bank has analysed and acknowledged significant (potential) indirect impacts of the set targets within the impact area or on other impact areas and that it has set out relevant actions to avoid, mitigate, or compensate potential negative impacts.

Response	Links and references
We aim to formalise Belfius' Action plan towards its climate and affordable energy-efficient housing targets throughout the next reporting cycle. However, to mitigate climate risks, Belfius has already put in place some measures, such as the Transition Acceleration Policy or the development of offerings to help customers reduce their carbon footprint (Ambition loans & lease, energy renovation loans etc.)	Annual Report 2022, Sustainability Report 2022, section 5. Meaningful Growth and section 7.3.7. Environmental and Climate Risk Mitigation

SELF-ASSESSMENT SUMMARY

Which of the following components of target setting in line with the PRB requirements has your bank completed or is currently in a process of assessing for your...

	... first area of most significant impact: Climate mitigation	... second area of most significant impact: Affordable energy-efficient housing	(If you are setting targets in more impact areas) ... your third (and subsequent) area(s) of impact: ... (please name it)
Alignment	<input type="radio"/> Yes <input checked="" type="radio"/> In progress <input type="radio"/> No	<input type="radio"/> Yes <input type="radio"/> In progress <input checked="" type="radio"/> No	<input type="radio"/> Yes <input type="radio"/> In progress <input type="radio"/> No
Baseline	<input type="radio"/> Yes <input checked="" type="radio"/> In progress <input type="radio"/> No	<input type="radio"/> Yes <input type="radio"/> In progress <input checked="" type="radio"/> No	<input type="radio"/> Yes <input type="radio"/> In progress <input type="radio"/> No
SMART targets	<input type="radio"/> Yes <input type="radio"/> In progress <input checked="" type="radio"/> No	<input type="radio"/> Yes <input type="radio"/> In progress <input checked="" type="radio"/> No	<input type="radio"/> Yes <input type="radio"/> In progress <input type="radio"/> No
Action plan	<input type="radio"/> Yes <input checked="" type="radio"/> In progress <input type="radio"/> No	<input type="radio"/> Yes <input checked="" type="radio"/> In progress <input type="radio"/> No	<input type="radio"/> Yes <input type="radio"/> In progress <input type="radio"/> No

2.3. Target implementation and monitoring (Key Step 2)

For each target separately: show that your bank has implemented the actions it had previously defined to meet the set target.

Report on your bank's progress since the last report towards achieving each of the set targets and the impact your progress resulted in, using the indicators and KPIs to monitor progress you have defined under 2.2.

Or, in case of changes to implementation plans (relevant for 2nd and subsequent reports only): describe the potential changes (changes to priority impact areas, changes to indicators, acceleration/review of targets, introduction of new milestones or revisions of action plans) and explain why those changes have become necessary.

Response	Links and references
Implementation and monitoring of plans will be developed as soon as we have established SMART targets addressing climate change mitigation and affordable energy-efficient housing.	

Principle 3: Clients and Customers

We will work responsibly with our clients and our customers to encourage sustainable practices and enable economic activities that create shared prosperity for current and future generations.

3.1. Client engagement

Does your bank have a policy or engagement process with clients and customers in place to encourage sustainable practices?

Yes In progress No

Does your bank have a policy for sectors in which you have identified the highest (potential) negative impacts?

Yes In progress No

Describe how your bank has worked with and/or is planning to work with its clients and customers to encourage sustainable practices and enable sustainable economic activities). It should include information on relevant policies, actions planned/implemented to support clients' transition, selected indicators on client engagement and, where possible, the impacts achieved.

Response

Customers are at the heart of Belfius' business strategy. Establishing a lasting relationship with customers and engaging with them in a responsible and transparent way is a key factor in building long-term relationships.

The Belfius Customer Acceptance Policy and Transition Acceleration Policy (TAP) are the cornerstones of Belfius' responsible engagements with its clients. Belfius aims to ensure that sustainable and responsible business practices are adopted and implemented by all business lines and customers. In line with its values as a responsible bank-insurer, Belfius expects that its principles of responsibility, honesty and professionalism are adopted and embraced by all of its employees.

Belfius' TAP aims to both exclude certain activities that are controversial (e.g. tobacco production and gambling) and support clients' transition to a low-carbon and just economy, while respecting the United Nations Global Compact principles. The scope of the policy covers all processes of Belfius Group, such as client onboarding, loan and leasing origination and investment offer, amongst others.

It is Belfius' ambition to further develop the TAP's reach over time, addressing emerging societal or market evolutions in a timely manner, as well as covering voluntary commitments (e.g. SBTi, Principles for Responsible Banking) and upcoming legislations (e.g. the EU taxonomy, Corporate Sustainability Due Diligence Directive).

Links and references

[ESG Framework Policies & Charter website](#)
Annual Report 2022, Sustainability Report 2022, section 6. Sound Corporate Governance

3.2. Business opportunities

Describe what strategic business opportunities in relation to the increase of positive and the reduction of negative impacts your bank has identified and/or how you have worked on these in the reporting period. Provide information on existing products and services, information on sustainable products developed in terms of value (USD or local currency) and/or as a % of your portfolio, and which SDGs or impact areas you are striving to make a positive impact on (e.g. green mortgages – climate, social bonds – financial inclusion, etc.).

Response		Links and references
<p>As a key bank-insurer in Belgium, Belfius believes that it has a crucial role within society to facilitate and promote the transition of the Belgian economy to sustainable economic activities in line with the vision of the European Green Deal. To achieve this, Belfius relies on the TAP and the development of a product and service offering that supports customers in the accomplishment of their sustainability ambitions.</p> <p>The majority of funds distributed by Belfius are produced and managed by either its subsidiary Belfius Investment Partners (IP), or one of its preferred Asset Management Partners (Candriam, Blackrock, JP Morgan). As a signatory to the United Nations Principles for Responsible Investment (PRI), BIP constantly monitors its investment portfolios and integrates ESG criteria when selecting underlying instruments (funds, trackers). All preferred partners are encouraged to actively engage with the companies in which investments are made.</p>	<p>Furthermore, Belfius Bank actively participates in sustainable lending programmes offered by European institutions such as the European Investment Bank (EIB) or European Investment Fund (EIF), to contribute to the sustainable economic activities of its clients and customers e.g. the European Local Energy Assistance (ELENA) initiative and the preferential credit partnership with the EIB on projects/investments related to smart cities, climate action and circular economy. Additionally, Belfius supports green and sustainability bond issuances of its clients through the entire process.</p> <p>In 2022, Belfius launched Ambition Loans and Lease dedicated to financing projects with environmental and climate targets as defined by Belfius. With CO₂ Corporate ESG Ambition, we aim to accompany all our Corporate and Local Corporate customers through their entire ESG journey from definition to financing the implementation of their ESG strategy.</p> <p>Belfius also offers its retail customers an Energy Renovation Loan for financing construction and renovation projects that contribute to energy-savings in Belgian households, as well as Energy (Plus) Car loans, bicycle loans and reductions in Belfius Car premiums for customers who limit their mobility ecological footprint.</p>	<p>Annual Report 2022, Sustainability Report 2022, 5.1. Meaningful Investing; 7.3.5 Risk identification and assessment; 7.3.7. Environmental and climate risk mitigation. 5.2. Sustainable financing solutions</p>

Principle 4: Stakeholders

We will proactively and responsibly consult, engage and partner with relevant stakeholders to achieve society's goals.

4.1. Stakeholder identification and consultation

Does your bank have a process to identify and regularly consult, engage, collaborate and partner with stakeholders (or stakeholder groups) you have identified as relevant in relation to the impact analysis and target setting process?

Yes In progress No

Please describe which stakeholders (or groups/types of stakeholders) you have identified, consulted, engaged, collaborated or partnered with for the purpose of implementing the Principles and improving your bank's impacts. This should include a high-level overview of how your bank has identified relevant stakeholders, what issues were addressed/results achieved and how they fed into the action planning process.

Response	Links and references
<p>Belfius regularly consults and engages with its stakeholders, more specifically its customers, employees and unions, civil society, shareholder, sectorial organisations and prudential supervisors, as well as rating agencies and sustainability analysts. The aforementioned stakeholders were identified considering relevant stakeholders that are impacted by Belfius' activities, as well as their impact on Belfius. These interactions with stakeholders take place on a regular basis through different channels depending on the nature of Belfius' relationship with the stakeholder in question. Dialogue with stakeholders allows Belfius to understand their expectations regarding Belfius' environmental and social impact, as well as inform them about Belfius' sustainability strategy, objectives and risk management.</p> <p>Belfius first conducted a materiality analysis in 2017, which contributed to the development of sustainability policies and the integration of ESG into Belfius' Inspire 2025 strategy. At the end of 2021, Belfius once again engaged with stakeholders (a selection of customers, suppliers, partners, NGO's, academics, trade unions and employees) through a questionnaire with a double objective: to confirm that Belfius' group-wide strategy and sustainability commitments tackle issues that stakeholders consider relevant and to identify any additional topics that are material to Belfius' stakeholders that might not have been included in Belfius' strategy yet. The results of this assessment were published in the 2021 Sustainability Report and were reviewed in 2022 to reflect the changing world around Belfius.</p> <p>In order to implement the Principles and improve Belfius' impact on society and the environment, Belfius actively engages with several sustainability initiatives and sectorial organisations, both at local and international level. Acknowledging the United Nations' role, in addition to being a signatory to</p>	<p>the PRB initiative, Belfius is also a signatory to the United Nations Global Compact, the UN Principles for Sustainable Insurance (Belfius Insurance) and the UN Principles for Responsible Investment (Belfius Investment Partners). Our participation in these initiatives allows us to be part of a collective action and share experiences around sustainable finance.</p> <p>Concerning sectorial organisations, Belfius Bank actively participates in and contributes to workgroup activities organised around sustainability by Febelfin.</p> <p>In 2020, as part of its commitment to climate action and to better align with the objectives of the Paris Climate Agreement, Belfius participated in the launch of the Belgian Alliance for Climate Action (BACA). This participation underscores Belfius' ambition to better fulfil expectations of the Principles. Accordingly, Belfius is also a member of PCAF (since 2021) and also joined SBTi (2022).</p> <p>At the local level, Belfius is a member of the sustainability community the Shift, as well as the Belgian Institute for Sustainable IT (ISIT-BE), a think and do tank bringing together Belgian companies, organisations and individuals to help them succeed in their digital transition while reducing the environmental and social footprint of their IT services and usages. Further confirming Belfius' commitment to SDG 5 on gender equality, Belfius is also a signatory to the Women in Finance Diversity Charter for a more balanced and fair financial service industry. In 2022, Belfius took another step towards diversity and inclusion by officially becoming a partner of Open@Work to bring together and connect people from the LGBTQIA+ community within Belfius.</p> <p>Our upcoming PRB impact assessment exercise should allow us to engage with stakeholders on selected impact areas in the future.</p>

Principle 5: Governance & Culture

We will implement our commitment to these Principles through effective governance and a culture of responsible banking

5.1. Governance Structure for Implementation of the Principles

Does your bank have a governance system in place that incorporates the PRB?

Yes In progress No

Please describe the relevant governance structures, policies and procedures your bank has in place/is planning to put in place to manage significant positive and negative (potential) impacts and support the effective implementation of the Principles. This includes information about

- which committee has responsibility over the sustainability strategy as well as targets approval and monitoring (including information about the highest level of governance the PRB is subjected to),
- details about the chair of the committee and the process and frequency for the board having oversight of PRB implementation (including remedial action in the event of targets or milestones not being achieved or unexpected negative impacts being detected), as well as
- remuneration practices linked to sustainability targets.

Response

All ESG-related themes (e.g. climate and environmental risks, or voluntary commitments such as SBTi or the Principles of Responsible Banking) are integrated into the various governance layers of Belfius Group. For further details on the responsibilities of the Board of Directors, Management Board and Joint Management Committee, please see the 2022 Annual Report.

Moreover, the novel Strategic Sustainability Committee (SSC), established in 2022, drives and oversees the execution of our ESG strategy, ESG Framework

and the Transition Acceleration Policy, while acting as the central hub for operational ESG Governance in line with Joint Management Committee and Board of Directors expectations, including reporting requirements and adherence to voluntary commitments.

As the sponsor of the ESG strategy, the Belfius Bank CEO regularly confers with the Sustainability Manager, who coordinates the implementation of the Principles of Responsible Banking, amongst other ESG duties.

Links and references

Annual report 2022, Corporate Governance
Annual Report 2022, Sustainability Report 2022, section 6.1.7. ESG Governance

5.2. Promoting a culture of responsible banking:

Describe the initiatives and measures of your bank to foster a culture of responsible banking among its employees (e.g., capacity building, e-learning, sustainability trainings for client-facing roles, inclusion in remuneration structures and performance management and leadership communication, amongst others).

Response	Links and references	
<p>Belfius' corporate culture relies on four overarching values: customer orientation, authenticity, fairness and entrepreneurial spirit. These values ensure that customer expectations are at the centre of Belfius' business and that each person's individuality and differences are respected. Belfius seeks a fair balance between the interests of all stakeholders to create sustainable long-term value for its customers, society as a whole, the environment and the Belfius organisation.</p> <p>In line with its core values, sustainability lies at the heart of Belfius' business strategy. The Belfius Inspire 2025 Strategy, shared across the organisation, puts forward the need to integrate sustainability into all aspects of the business. This is an aspect that is fundamental to Belfius' purpose: "Belfius, Meaningful and Inspiring for Belgian Society. Together."</p>	<p>Belfius also integrates ESG-related objectives into senior managers' variable remuneration. ESG-related objectives cover topics related to customer satisfaction, employee engagement & wellbeing, diversity, leadership development and Belfius' carbon footprint for its own operations.</p> <p>Moreover, Belfius strives to integrate and adopt all aspects of sustainability into its work environment. Belfius actively promotes a diverse and inclusive work environment and encourages employees with an interest in sustainability to share this passion through "Train Your Colleagues sessions". Belfius broadcasted a webinar on the Transition Acceleration Policy (accessible to all employees) and invited some inspiring speakers. For instance, we organised a conference on the impact of digital technologies on the environment with Aurore Stéphant (a mining geologist, specialising in the health and environmental impacts of minerals) and Olivier Vergeynst (director of the Belgian Institute for Sustainable IT). We also invited Vincent Callebaut (Archibiotect⁽¹⁾ who designs and builds with the future in mind) to give a presentation to our colleagues on how cities face the challenges of the 21st century where climate and environmental impact and resilience were addressed.</p>	<p>Belfius Annual Report 2022, Human Resources chapter, section 2. Talent Management and section 3. Inclusive Company Culture</p>

(1) Archibiotect is a word combining the prefixes of the words ARCHitecture + BIOTechnologies + Technologies of Information and Communication.

5.3. Policies and due diligence processes

Does your bank have policies in place that address environmental and social risks within your portfolio? Please describe.

Please describe what due diligence processes your banks has installed to identify and manage environmental and social risks associated with your portfolio. This can include aspects such as identification of significant/salient risks, environmental and social risks mitigation and definition of action plans, monitoring and reporting on risks and any existing grievance mechanism, as well as the governance structures you have in place to oversee these risks.

Response		Links and references
<p>In 2022, Belfius' overall ESG approach was cast into a new ESG framework for the benefit of our customers, partners, employees and other stakeholders to inform them of Belfius' commitment to addressing climate, environmental, social and governance issues. It summarises Belfius' ambitions, strategy, commitments and governance in the area of sustainable development (ESG) in terms of responsible business, the conduct of its core business, the management of its internal operations and its dealings with its counterparties. The framework also provides access to all of Belfius' underlying policies linked to ESG, such as the Customer Acceptance Policy, the Transition Acceleration Policy, the Human Rights Policy, Anti-discrimination Policy and Whistleblowing Policy. Over the course of 2022, an Environmental Policy was developed.</p>	<p>In 2022, we conducted a gap analysis on our value chain to identify areas for improvement in our due diligence processes on Human Rights.</p> <p>The identification of potential ESG risks associated with a new product, service or process is done from inception (New Product Approval procedure).</p> <p>Environmental, social and governance questions on customer activities are also included in the loan origination process (internal rating system and credit note).</p>	<p>Annual Report 2022, Sustainability Report 2022, Section 6.1. Responsible Business Conduct ESG-Framework-EN - final for publication.pdf (belfius.be)</p>

SELF-ASSESSMENT SUMMARY

Does the CEO or other C-suite officers have regular oversight over the implementation of the Principles through the bank's governance system?

Yes No

Does the governance system entail structures to oversee PRB implementation (e.g. incl. impact analysis and target setting, actions to achieve these targets and processes of remedial action in the event targets/milestones are not achieved or unexpected neg. impacts are detected)?

Yes No

Does your bank have measures in place to promote a culture of sustainability among employees (as described in 5.2)?

Yes In progress No

Principle 6: Transparency & Accountability

We will periodically review our individual and collective implementation of these Principles and be transparent about and accountable for our positive and negative impacts and our contribution to society's goals.

6.1. Assurance

Has this publicly disclosed information on your PRB commitments been assured by an independent assurer?

Yes Partially No

If applicable, please include the link or description of the assurance statement.

Response	Links and references
----------	----------------------

-

6.2. Reporting on other frameworks

Does your bank disclose sustainability information in any of the listed below standards and frameworks?

GRI SASB CDP IFRS Sustainability Disclosure Standards (to be published) TCFD Other

Response	Links and references
----------	----------------------

We have been reporting sustainability-related information in line with the Global Reporting Initiative (GRI) Standards since 2017. Finally, Belfius intends to begin reporting to the CDP in 2023.

Although we only became a TCFD supporter in 2022, Belfius already reported on climate risk following the TCFD recommendations in its 2021 Sustainability Report.

Annual Report 2022, Sustainability Report 2022 Section 1. About this report Section 7.3. Environmental and Climate-related Risks and Opportunities Appendix – GRI index

6.3. Outlook

What are the next steps your bank will undertake in next 12 month-reporting period (particularly on impact analysis, target setting and governance structure for implementing the PRB)? Please describe briefly.

Response	Links and references
----------	----------------------

Over the next reporting cycle, we will update our impact analysis through the latest version of the Portfolio Impact Analysis Tool for Banks. As we do so, we will continue to consider the scope of our impact, the Belgian context and the composition of our portfolio, while measuring our performance.

We are planning to set SMART targets addressing climate change in line with the Paris Climate Agreement and affordable, energy-efficient housing.

6.4. Challenges

Here is a short section to find out about challenges your bank is possibly facing regarding the implementation of the Principles for Responsible Banking. Your feedback will be helpful to contextualise the collective progress of PRB signatory banks.

What challenges have you prioritized to address when implementing the Principles for Responsible Banking? Please choose what you consider the top three challenges your bank has prioritized to address in the last 12 months.

- Embedding PRB oversight into governance
- Gaining or maintaining momentum in the bank
- Getting started: where to start and what to focus on in the beginning
- Conducting an impact analysis
- Assessing negative environmental and social impacts
- Choosing the right performance measurement methodology/ies
- Setting targets
- Customer engagement
- Stakeholder engagement
- Data availability
- Data quality
- Access to resources
- Reporting
- Assurance
- Prioritizing actions internally
- Other

If desired, you can elaborate on challenges and how you are tackling these.

Financed emissions methodology

— Disponible uniquement en anglais

The calculation of financed emissions starts from Belfius balance sheet data, so all financial numbers and asset class definitions are set in line with financial accounting definitions to align with Belfius' financial statements:

The calculations of financed Scope 3 GHG emissions are performed by internally developed calculation engines. The engines are built to allow maximal flexibility and will select the calculation option with highest data quality depending on data availability. Belfius is expecting to increase data availability over the next years, so the engines are built to integrate these data points.

Real estate loans

Scope of the portfolio

The portfolio of mortgages includes all mortgage loans of Belfius consolidated Group (i.e. covering Belfius Bank and Insurance balance sheet). Construction and renovation loans are excluded from the calculations, as per the PCAF Standard, since it is often unfeasible for financial institutions to obtain the necessary emissions data. For loans including both the purchasing and the renovation of the building, it is currently not possible to split the loan amount in the different purposes of the loan. In these cases, the full outstanding amount is included as a mortgage loan in the financed GHG emissions calculations.

The portfolio of Commercial Real Estate (CRE) includes all loans of Belfius Bank serviced by the letting of one or more properties. Development loans that are serviced by the eventual sale of one or more finished buildings that are currently under development are excluded from the calculations under the PCAF Standard because it is often unfeasible

for financial institutions to obtain the necessary emissions data. Other commercial real estate loans that are not defined under the CRE asset class according to the PCAF Methodology are classified as business loans in the financed GHG emissions calculations. Loans to regulated real estate investment companies are classified as business loans.

Methodology

$$\text{Financed emissions} = \sum_{b,e} \frac{\text{outstanding amount}_b}{\text{Property value at origination}_b} \times \text{Building emissions}_{b,e}$$

(with b = building, e = energy carrier)

Our calculations of the attribution factor are based on the valuation of the real estate collateral, since no information on the financed building is available. In cases where no information on real estate collateral is available, the most conservative approach of 100% attribution is used.

Our calculations of the building scope 1 and 2 emissions for the real estate loan portfolio are obtained in two different ways:

First, for mortgage loans, Belfius started structurally collecting energy performance certificates (EPC) of real estate assets in the loan origination process since 2021. Building emissions are estimated through the building energy consumption based on the EPC score (kWh/m²) and the estimated surface area. Since information on the surface area in our systems is lacking at the moment, this data is approximated based on statistical sector prices for flats and houses per municipality.

Second, if no information on the EPC label is available, country-specific emission intensities per building type are used from the PCAF European building emission factor database. For Commercial Real Estate loans, Belfius uses this estimation option as Belgium's three regions do not require EPCs on all commercial buildings.

General purpose asset classes

Scope of the portfolio

The general purpose asset class includes all listed and unlisted equity, corporate bonds investments and business loans of Belfius Bank and Belfius Insurance.

Methodology

For listed companies:

$$\text{Financed emissions} = \sum_c \frac{\text{Outstanding amount}_c}{\text{Enterprise Value Including Cash}_c} \times \text{Company emissions}_c$$

(with c = borrower or investee company)

For unlisted companies:

$$\text{Financed emissions} = \sum_c \frac{\text{Outstanding amount}_c}{\text{Total equity}_c + \text{Total debt}_c} \times \text{Company emissions}_c$$

(with c = borrower or investee company)

The **company emissions** are obtained and prioritised in five different ways, depending on data availability:

First, through reported emissions data from our ESG data provider.

Second, through estimated emissions data from our ESG data provider.

Third, specifically for loans and investments to counterparties active in the power generation sector, the counterparty's emissions are approximated by using physical activity data of the company. This production data was collected manually by screening the annual report or website of large power generation companies in our portfolio, resulting in a data quality score of three. The production data of the counterparty is multiplied with a PCAF physical activity-based emission factor to obtain the company emissions.

Fourth, in case the counterparty is active in other sectors than power generation, an economic activity-based emission factor per sectoral revenue from the PCAF emission factor database is used to estimate revenue-based emissions. Graydon databases are used to obtain financial information of Belgian counterparties in the Belfius portfolio, our ESG data provider for foreign companies.

Fifth and lastly, the GHG emission intensity per sectoral total assets is used from the PCAF emission factor database and multiplied with the outstanding amount to obtain the financed emissions.

There is an inconsistency between scope 3 emissions reported and estimated by our ESG data provider and scope 3 emissions estimated from PCAF emission factors. PCAF emission factors only include scope 3 upstream emissions whereas our ESG data provider takes into account both upstream and downstream scope 3 emissions. Consequently, to obtain consistency in reporting from both emission sources, where company scope 3 emissions are missing, estimations of continental and sectoral averages are performed using our ESG data provider estimated and reported emissions.

Project Finance

Scope of the portfolio

In line with PCAF, the project finance portfolio includes scope 1 and scope 2 emissions from all financing of projects in the power generation sector of Belfius Bank. Project finance of other types are currently out of scope of these calculations and will be considered in the future. The scope of the methodology covers projects contributing to electricity generation from fuels including biomass and waste, wind and solar photovoltaics.

Methodology

$$\text{Financed emissions} = \sum_p \frac{\text{Outstanding amount}_p}{\text{Total equity}_p + \text{Total Debt}_p} \times \text{Project emissions}_p$$

(with p = project)

The **project emissions** are approximated by using physical activity data of the project in the power generation sector. This production data was collected using the P50⁽¹⁾ value (as recommended by PCAF) of the projects in the commercial files. This production data is multiplied with a PCAF physical activity-based emission factor to obtain the project's

(1) P50 is only used for renewable energy sources where the actual energy production varies depending on external factors. To give a best estimate of emissions, we use the P50 which is a statistical level of confidence suggesting that we expect the predicted energy yield may be exceeded with 50% probability.

emissions. Since all financed power generation projects in the Belfius portfolio are renewable energy projects, the financed emissions using this calculation method is zero as the PCAF emission factor for renewable energy projects is also set at zero emissions.

Motor vehicle loans

Scope of the portfolio

The portfolio of motor vehicle loans includes all loans for specific purposes, i.e. financing of motor vehicles. The portfolio includes consumer lending for motor vehicles, to purchase a motor vehicle for private use, as well as corporate loans that include financing of motor vehicles for a business.

Operational and financial leasing of motor vehicles are not included in this asset class as emissions of these are respectively classified as Scope 3 Category 13 Downstream Leased Assets, or as a separate asset class financial lease.

Methodology

$$\text{Financed emissions} = \sum_v \frac{\text{Outstanding amount}_v}{\text{Total value at origination}_v} \times \text{Vehicle emissions}_v$$

(with v = vehicle or vehicle fleet)

For all motor vehicle loans, the conservative assumption of 100% attribution is used as no information is currently collected and stored on the financed vehicles.

Our calculations of the vehicle emissions for the motor vehicle portfolio are based on country-average vehicle emissions using the PCAF emission factor database. As the portfolio composition of combustion type of vehicles is unknown, the conservative assumption that all vehicles are thermal combustion is used.

Financial Lease

Scope of the portfolio

The portfolio of financial lease includes all financial lease contracts of Belfius Lease, Belfius Lease Services and Belfius Bank. On the accounting balance sheet, financial leases are treated similarly to business loans as the ownership of the leased asset lies with the lessee instead of the lessor (Belfius). This is why Belfius decided to include the financial leases in scope 3 – category 15 Investments, and calculate financed emission in line with the PCAF Methodology, according to the leased asset.

Methodology

$$\text{Financed emissions} = \sum_f \frac{\text{Outstanding amount}_f}{\text{Total value at origination}_f} \times \text{Asset emissions}_f$$

(with f = financial leased asset)

Our calculations of the leased asset emissions are aligned as much as possible to the PCAF methodology depending on the type of the leased asset:

- In case of real estate lending, country-specific emission intensities per building type are used from the PCAF European building emission factor database.
- In case of a motor vehicle, country specific emissions factors per vehicle types from the PCAF database are used.
- In case of power generation assets, as well as air and maritime transportation, sectoral emission factors provided in the PCAF database are used to cover carbon intensive sectors in a consistent way.

Abréviations

Acronyme	
ABE	Autorité bancaire européenne
ABS	Asset-Backed Securities
ALM	Asset and Liability Management
AML	Anti-Money Laundering (lutte contre le blanchiment d'argent)
AUM	Assets under Management (actifs sous gestion)
B/S	Balance Sheet (bilan)
BACA	Belgian Alliance for Climate Action
BCE	Banque centrale européenne
BIP	Belfius Investment Partners
BNB	Banque nationale de Belgique
BRRD	Bank Recovery and Resolution Directive
CCF	Credit Conversion Factor
CET 1	Common Equity Tier 1
CO ₂ e	CO ₂ equivalent
CoR	Cost of Risk (coût du risque)
CPRS	Climate Policy Relevant Sectors
CRD	Capital Requirements Directive
CRR	Capital Requirements Regulation
CRU	Conseil de résolution unique
CSDD	Corporate Sustainability Due Diligence Directive
CSM	Marge sur services contractuels
CSRD	Corporate Sustainability Reporting Directive
CVA	Credit Value Adjustment
DCM	Debt Capital Markets
EAD	Exposure At Default
ECL	Expected Credit Loss
ECM	Equity Capital Markets
EPC	Energy Performance Certificate
ESG	Environmental, Social & Governance
FCF	Flux de trésorerie d'exécution
FEAD	Full Exposure At Default
FEI	Fonds européen d'investissement
FTA	Première application
GAR	Green Asset Ratio
GHG	Greenhouse Gas
GRI	Global Reporting Initiative
IRBA	Internal Rating-Based Approach
LC	Élément de perte
LCM	Liquidity and Capital Management
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LGD	Loss Given Default (perte en cas de défaut)
LIC	Passifs au titre des sinistres survenus
LRC	Passifs au titre de la couverture restante
LT	Long Terme
LTRO	Long-Term Refinancing Operations
LRE	Leverage Ratio Exposure
MREL	Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (exigence minimale de fonds propres et d'engagements éligibles)
MRU	Mécanisme de résolution unique

Acronyme	
NFR	Non-Financial Risks
NGFS	Network for Greening the Financial System
NIG	Non-Investment Grade
NPS	Obligations Non Preferred Senior
NSFR	Net Stable Funding Ratio (ratio structurel de liquidité à long terme)
P&L	Profit and Loss (compte de résultats)
PACTA	Paris Agreement Capital Transition Assessment
pb	Point de base
PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
PD	Probability of Default
PIB	Produit Intérieur Brut
PME	Petites et Moyennes Entreprises
PS	Obligations Preferred Senior
PVFCF	Valeur actuelle des flux de trésorerie d'exécution
RA	Ajustement au titre du risque non financier
RAF	Risk Appetite Framework
RATIO C/I	Ratio Cost-Income (ratio charges-produits)
RGPD	Règlement général sur la protection des données
RICAP	Risk Identification & Cartography Assessment
RMBS	Residential Mortgage-Backed Securities
ROA	Return On Assets (rendement de l'actif)
ROE	Return On Equity (rendement des fonds propres)
RONRE	Return on Normative Regulatory Equity
SARIC	Self-Assessment of Risks & Internal Controls
SBTi	Science-Based Target initiative
SFDR	Sustainable Finance Disclosure Regulation
SFPI	Société Fédérale de Participations et d'Investissement
SNI	Système de Notation Interne
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process
T-LTRO	Targeted Longer-Term Refinancing Operations (opérations ciblées de refinancement à plus long terme)
TAP	Transition Acceleration Policy
TCFD	Taskforce on Climate-related Financial Disclosures
TLOF	Total Liabilities and Own Funds
TREA	Total Risk Exposure Amount
TRIM	Targeted Review of Internal Models
UNEP FI	United Nations Environment Programme Finance Initiative
UNEP FI PRB	United Nations Environment Programme Finance Initiative - Principles for Responsible Banking
UNEP FI PSI	United Nations Environment Programme Finance Initiative - Principles for Sustainable Insurance
VAR	Value at Risk
WACI	Weighted Average Carbon Intensity - Empreinte carbone moyenne pondérée

Erratum

Il y a eu trois modifications sur le calcul de l'empreinte carbone de Belfius (Rapport sur le développement durable 2022, chapitre 7. Accent sur l'action climatique, 7.1. Trajectoire de décarbonisation), entre la version d'avril 2023 du Rapport Annuel 2022 et la version actuelle de ce rapport:

- Les émissions du scope 1 ont diminué de 56 tCO₂e. Les émissions liées aux réfrigérants de nos bâtiments Pachéco avaient été surdéclarées dans la version d'avril 2022.
- Les émissions du scope 2 ont diminué de 15 tCO₂e dans la méthodologie basée sur le marché. La consommation d'électricité d'Elantis, l'une des entités de Belfius, est liée à un contrat d'énergie renouvelable, ce qui n'avait pas été pris en compte dans la version d'avril 2023.
- Les émissions financées du scope 3 ont diminué de 51.730 tCO₂e dans le portefeuille hypothécaire. La méthodologie utilisée lorsque des certificats de performance énergétique sont disponibles a dû être ajustée en raison d'un décalage entre l'intensité énergétique primaire figurant sur le certificat et l'intensité énergétique finale utilisée dans la base de données PCAF.

Les deux premiers changements ont un impact sur les émissions de la catégorie 2 du scope 3 et donc sur les chiffres totaux basés sur le marché et sur la localisation.