



DUURZAAMHEIDS- RAPPORT 2022

Belfius

Woord van de voorzitters

Met een sterk nettoresultaat van 975 miljoen euro, een stevige financiële soliditeit en groei in alle segmenten zet Belfius ook in 2022 ijzersterke jaarresultaten neer. Met een eigen vermogen van 11,1 miljard euro en een solvabiliteitsratio van 16,5% blijft Belfius bovendien een van de meest solide bank-verzekeraars in Europa.

Deze resultaten stellen Belfius in staat om ook in een uitdagende geopolitieke context met verslechterende economische vooruitzichten zijn rol ten volle op te nemen: een betrouwbare partner zijn voor de Belgische economie en samenleving en klanten aan het stuur zetten van hun ESG ambities (“customers in the driver’s seat”).

Bovenop de enorme humanitaire crisis confronteerde de invasie van Oekraïne onze samenleving op alle niveaus met een ongeziene energiecrisis. Ook in een uitdagende context van inflatie en hoge energieprijzen, laat Belfius in 2022 de motor van de Belgische economie nog een toerental hoger draaien met een record-productie van 25 miljard euro (een stijging van 12% in vergelijking met het vorige jaar) aan nieuwe langetermijnkredieten.

Met de energiecrisis wil Belfius zijn klanten meer dan ooit helpen het leven betaalbaar te houden. We zetten onze schouders onder het sectorinitiatief om de meest kwetsbare hypotheekhouders te helpen financiële problemen te voorkomen door hun een tijdelijke uitstel van hun hypotheekaflossingen te verlenen. We verdubbelden in 2022 onze productie van Energie Renovatieleningen. De Belfius woonverzekeringen dekken zonder meerprijs energiebesparende verbeteringen zoals de installatie van zonnepanelen, warmtepompen, batterijen, laadstations, enz.

We hebben ons beproefde Smart Building and Renovation Solution aangepast voor energierenovaties en financierden voor 106 mio EUR de installatie van zonnepanelen op de daken van 52.500 sociale woningen in Vlaanderen dankzij het Aster project.

Naast de klassieke kredietfinanciering blijft Belfius ook de partner bij uitstek om Belgische ondernemingen en (semi-)publieke klanten de weg te tonen naar alternatieve financieringsoplossingen. Zo gaven we voor 1,9 miljard EUR aan groene of sociale obligaties uit en werden we bekroond als ESG Bond Finance House of the Year.

Daarbij zette Belfius in 2022 een eerste cruciale stap in de verwezenlijking van zijn Science Based Targets initiative engagement om de opwarming van de aarde te beperken tot ruim onder de 2°C, door de gefinancierde emissies te berekenen.

In het kader van zijn ambitie om te bouwen aan een betere samenleving, nodigt Belfius zijn klanten ook uit om op een zinvolle manier te beleggen, zowel via het actief geadviseerde beleggingsaanbod als via het execution-only makelaarsplatform Rebel. De beleggingen van de verzekeringsreserves van Belfius Insurance zijn bovendien in lijn met de Belfius Transition Acceleration Policy.

Belfius zet zich in voor alle segmenten van de Belgische samenleving : publieke en sociale spelers, ondernemingen en ondernemers en particulieren, van de sterkste schouders tot de meest kwetsbare groepen. Zo blijft Belfius als enige bank een ruim aanbod van sociale producten aanbieden aan de meest kwetsbare groepen. Dat Belfius resoluut blijft inzetten op digitale vernieuwing, betekent niet dat minder digitale klanten in de kou staan. Met de gratis dienstverlening Belfius Phone Banking kunnen niet-digitale of minder mobiele klanten hun dagelijkse geldzaken autonoom beheren.

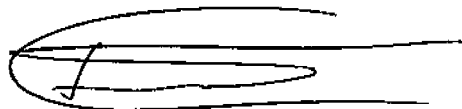
Bij Belfius willen we ook doen dat we zeggen (“Walk the Talk”) door in te zetten op meer duurzaamheid in alle aspecten van onze eigen werking. Zo hebben we eind 2022 ruim 40% vrouwen in leidinggevende posities en garanderen we een gelijke verloning voor mannen en vrouwen. Belfius heeft lange-termijn partnerships met een aantal waardevolle sociale organisaties (Viva for Life, Special Olympics, JEZ!, ...). Daarnaast werken we ook stevig aan de vergroening van ons wagenpark en maken de elektrische of plug-in hybride wagens intussen 64% uit van de nieuw bestelde wagens binnen de Belfius groep. We realiseerden een vermindering van de CO₂-uitstoot voor onze eigen werking t.b.v. 30% t.o.v. 2019.

De Belgische samenleving ondersteunen en de economie op een duurzame manier versterken, het is een engagement dat Belfius al 11 jaar opneemt. Ook in 2022 bevestigt én versterkt het die rol nog. Samen met onze klanten, partners, medewerkers en zelfstandige agenten zetten we volop in op de versnelling van de transitie naar een leefbaar en billijke economie en samenleving.

Brussel, 27 april 2023



Marc Raisière
Voorzitter van het directiecomité
Belfius Bank



Chris Sunt
Voorzitter van de raad van bestuur
Belfius Bank

Inhoudstafel

1. Over dit verslag	5
2. Highlights	6
3. Over Belfius	8
4. ESG, volledig verankerd in de Belfius-strategie	11
5. Zinnvolle groei	17
6. Deugdelijk bestuur	33
7. Focus op klimaatactie	56
8. Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten	101
9. Betrokken bij de samenleving	107
10. Personeelsbeleid	111
<hr/>	
Global Reporting Initiative (GRI) – tabel	125
UN Global Compact Progress Index	133
UNEP FI Principles for Sustainable Insurance reporting	134
UNEP FI Principles for Responsible Banking reporting	140
Financed emissions methodology	156
Afkortingen	159

1. Over dit verslag

Het duurzaamheidsverslag 2022 heeft als doel de strategie, het bedrijfsmodel, het bestuur, de risico's en opportuniteiten, de prestaties en de toekomstperspectieven van de Belfius groep ('Belfius') op het vlak van duurzame ontwikkeling voor te stellen. Met dit rapport wil Belfius zijn stakeholders, en elke externe lezer, een beter inzicht geven in de waarden, de initiatieven en de algemene vooruitgang van de Groep op het gebied van duurzaamheid in 2022.

De inhoud van dit verslag wordt bepaald door economische, milieugerelateerde en sociale onderwerpen die zowel vanuit het oogpunt van de "impact" als van de "financiële materialiteit" worden bekeken, overeenkomstig de principes van de "dubbele materialiteit".

Voor een grondig en volledig begrip van de algemene prestaties van de Groep moet dit verslag samen gelezen worden met het Belfius Jaarverslag 2022, die beide in maart 2023 door de raad van bestuur werden goedgekeurd.

Dit verslag behandelt de duurzaamheidsprestaties van de activiteiten van Belfius die voornamelijk in België plaatsvinden en heeft betrekking op Belfius Bank en haar geconsolideerde dochterondernemingen⁽¹⁾, waaronder Belfius Insurance, Belfius Investment Partners, Belfius Auto Lease en Belfius Lease. Belfius publiceert jaarlijks zijn duurzaamheidsverslagen - verslagen van voorgaande jaren vindt u [hier](#).

Belfius heeft het Belfius Sustainability Report 2022 opgesteld in overeenstemming met de Global Reporting Initiative (GRI) Standards voor de periode van 1 januari 2022 tot 31 december 2022. Tenzij anders vermeld, is het gebruik van termen als groen of duurzaam niet afgestemd op de EU Taxonomie.

In 2022 hebben wij onze materialiteitsanalyse herzien in het licht van de huidige marktpraktijken, duurzaamheidstrends en ontwikkelingen in de regelgeving. Meer informatie over onze materialiteitsanalyse en materiële onderwerpen vindt u in rubriek 4.3.

In lijn met het duurzaamheidsverslag van vorig jaar worden ook de Sustainable Development Goals (SDG's) gebruikt als referentie om belangrijke strategische onderwerpen en realisaties te belichten, aangezien zij ons een belangrijk kader bieden voor onze waardecreatie en materiële onderwerpen.

Daarnaast houdt het hoofdstuk over klimaat- en milieuactie rekening met de aanbevelingen van de Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), waarop de Europese Bankautoriteit (EBA) zich baseerde voor de prudentiële, kwalitatieve milieueisen van "Pillar III".

Tot slot vindt u de GRI-inhoudsindex, de voortgangsindex van het United Nations Global Compact (UNGC), het Principles for Responsible Banking (PRB)-verslag en het Principles for Sustainable Insurance (PSI)-verslag in de bijlagen van het duurzaamheidsverslag.

Voor een nog betere transparantie wil Belfius in de toekomst een externe verificatie van zijn duurzaamheidsgegevens verkrijgen, wat tot nu toe niet het geval was.

Voor bemerkingen en vragen over het duurzaamheidsverslag van Belfius kunt u een e-mail sturen naar esg@belfius.be.

(1) Een volledige lijst van de geconsolideerde dochterondernemingen vindt u in het Jaarverslag 2022.

2. Highlights

20/01

Belfius treedt toe tot het **Science Based Targets initiatief (SBTi)** en verbindt zich ertoe om voor de hele groep reductiedoelstellingen voor broeikasgasemissies vast te leggen in overeenstemming met de objectieven van het Akkoord van Parijs en de klimaatwetenschap.

28/04

Belfius ontvangt de **DECAVI-award** voor de kwaliteit en de reikwijdte van zijn **fietsverzekering**.

02/05

Start van de installatie van **LED-verlichting** en sensoren om de energie-efficiëntie van de Belfius Toren te verhogen.

03/05

Belfius werkt samen met **CAPITAL** om Brusselse jonge volwassenen kennis te laten maken met de bank- en verzekeringssector en de kansen die de sector biedt.

01/06

Belfius ontvangt het **label "Best of the Test"** van Test Aankoop voor zijn **Renovatielening Energie** voor particulieren.

08/07

Belfius wordt **hoofdaandeelhouder van CenEnergy** en ondersteunt daarmee de voortdurende inspanningen van Belfius om de overgang naar een koolstofarme samenleving te versnellen.

14/07

Familiehulp werkt samen met Jane, een dochteronderneming van Belfius Insurance die zorgtechnologie levert om een veiligere thuisomgeving voor senioren te garanderen.

29/07

ASTER, Energyvision en Belfius bundelen hun krachten om energiearmoede te bestrijden door de komende drie jaar 395.000 zonnepanelen te plaatsen op 52.500 sociale woningen in Vlaanderen.

25/08

Lancering van het **verzekeringsalfabet van Corona Direct**, een hulpmiddel om de transparantie, de duidelijkheid en de toegankelijkheid van typische verzekeringstechnische informatie voor iedereen te verbeteren.

14/09

Belfius wordt een **Open@Work partner**, een verdere stap naar diversiteit en inclusie voor de LGBTQIA+ gemeenschap.

26/09

Lancering van **Belfius' Ambition Loans en Leasing**, formules voor investeringskrediet en financiële leasing voor de financiering van projecten met milieu- en klimaatdoelstellingen zoals gedefinieerd door Belfius.

05/10

Lancering van **JEZ!**, een initiatief gericht op jongeren en positieve verandering voor de samenleving, met de steun van VTM, HLN, Qmusic en Belfius.

23/11

Belfius ontvangt een **OKRA Award voor zijn Belfius Phone Banking-dienst**, die dagelijkse bankverrichtingen voor niet-digitale klanten makkelijker toegankelijk maakt.

17/12

Lancering van de **10e editie van Viva for Life** tegen kinderarmoede, waarvan Belfius al negen jaar partner is.

30/12

Belfius viert zijn **tienjarige samenwerking met Passwerk**, dat mensen met een autismespectrumprofiel tewerkstelt.

3. Over Belfius

3.1. Strategie “Inspire 2025”

De basisstrategie van Belfius is al tien jaar dezelfde: een digitaal toonaangevende, geïntegreerde bank-verzekeraar zijn, aanwezig in alle segmenten van de Belgische economie en samenleving, gericht op klantentevredenheid en de creatie van maatschappelijke waarde, met een robuust risicobeheer en een sterk financieel beheer.

Dit wordt verder versterkt in de Inspire 2025-strategie van Belfius. Onze purpose, “Belfius, meaningful and inspiring for Belgian society. Together.” is onze leidraad bij alle belangrijke keuzes en beslissingen.

Belfius blijft de klant in het middelpunt plaatsen. Als universele, geïntegreerde bank-verzekeraar bieden wij gedifferentieerde value propositions voor elk klantensegment, terwijl wij synergieën binnen die klantensegmenten en producten benutten en uitbreiden naar vermogensbeheer en financiële markten.

In het segment “particulieren”, voor zowel spaarders als beleggers, richten wij ons op een innovatieve mix van digitaal en menselijk, via eigen kanalen en via strategische partnerschappen, met blijvende steun voor de meest kwetsbaren in de samenleving (bv. via sociale rekeningen, toegankelijke diensten voor ouderen/minder digitaal vaardige mensen, enz.). Voor onze Private en Wealth Management segmenten hebben wij gekozen voor een membership-aanpak waarbij klanten bewust kiezen voor een opt-in. Het Private Membership is een betalend lidmaatschap, het Wealth Membership is enkel op uitnodiging. Belfius zal zijn franchise in het Private & Wealth-segment blijven uitbreiden, onder meer door zijn sterke positie in betekenisvolle beleggingen met een tastbare impact op de samenleving.

Binnen het “Entrepreneurs, Enterprises and Public-segment (E&E&P)” onderscheiden wij drie sub-segmenten:

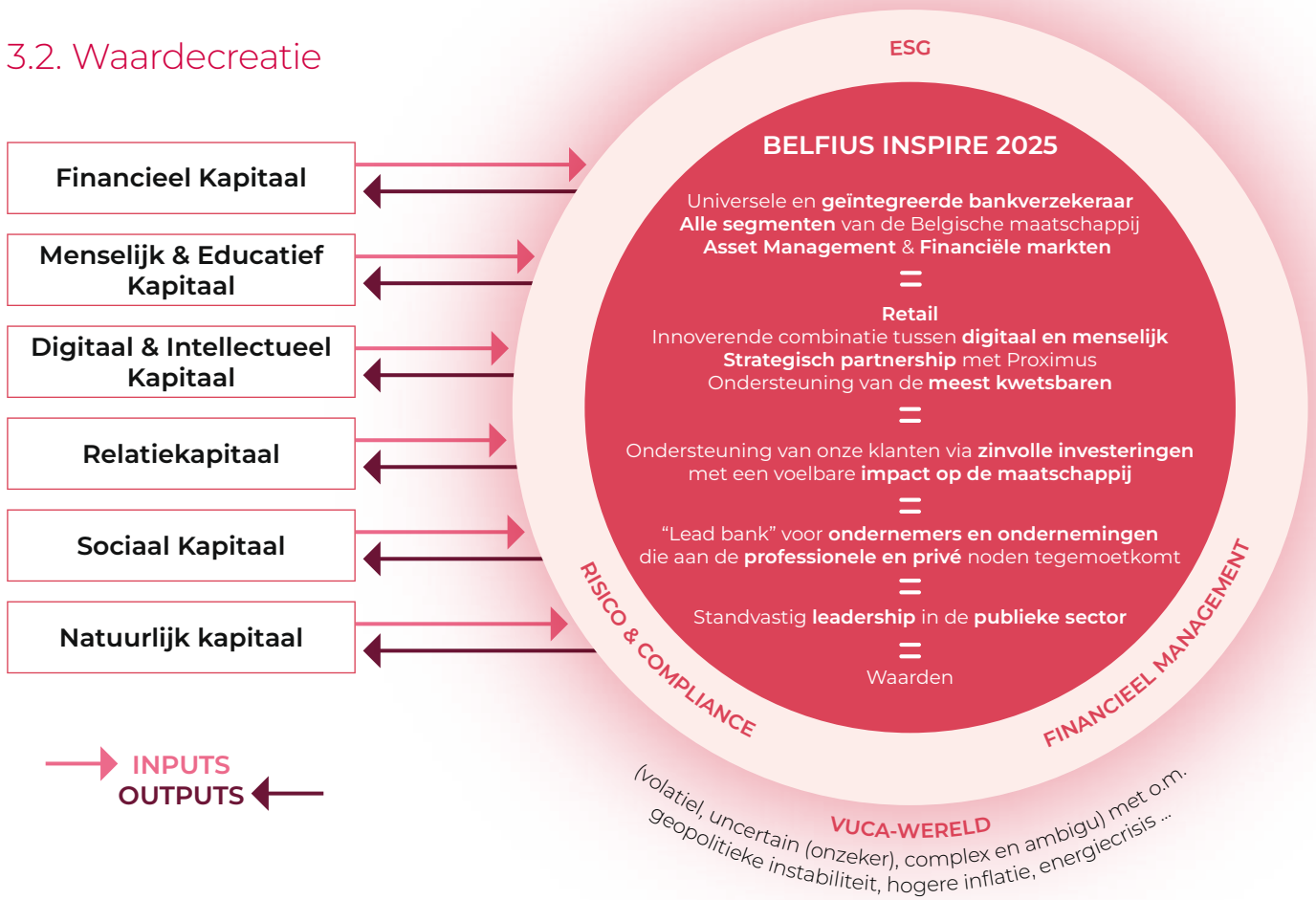
- Het segment “Business” omvat zelfstandigen, vrije beroepen (onder meer advocaten, artsen, accountants, enz.) en kmo's met een omzet tot 10 miljoen EUR. Dit segment wordt voornamelijk bediend door onze lokale kantoren.
- Het segment “Corporate Banking” omvat Belgische middelgrote en grote ondernemingen met een omzet van meer dan 10 miljoen EUR. Dit segment wordt bediend door onze corporate bankers. Binnen het segment Corporate Banking werd een nieuw sub-segment “Local Corporates” gecreëerd dat alle klanten bedient die zich op de grens tussen business en corporate banking bevinden, met een omzet tussen 10 en 25 miljoen EUR. Dit segment wordt bediend door zowel onze lokale kantoren als corporate bankers. Een bijzonder kenmerk van dit segment is dat het commercieel team van Wealth Management en Corporate Banking is samengevoegd tot één team, waarbij Wealth leads worden aangebracht door Corporate Bankers, en omgekeerd.
- Het segment Public and Social Banking ten slotte omvat de gewesten en gemeenschappen, steden en gemeenten, de provincies, OCMW's en politiezones, alsook klanten uit de gezondheidssector, het onderwijs en de sociale sector. Dit segment wordt bediend door ons netwerk van gespecialiseerde relatiebeheerders. Sommige klanten worden echter ook (of alleen) bediend in kantoren om meer flexibiliteit en een betere service te kunnen bieden.

Binnen het E&E&P-segment zal Belfius de Belgische economie blijven ondersteunen door een geïntegreerde aanpak te bieden voor alle ondernemers en ondernemingen en een leider te blijven in de publieke sector, waar de wortels van Belfius liggen.

In de toekomst zal Belfius zich onverminderd blijven inzetten voor zijn klanten en hun “Love”, door duurzaamheid in alle aspecten van zijn strategie te verankeren.

[Lees meer](#) over onze Inspire 2025-strategie in ons jaarverslag van 2021.

3.2. Waardecreatie



Gecreëerde waarde

AANDEELHOUDERS

Dividend van 384,4 miljoen EUR in 2022.

Het eigen vermogen steeg tot 11,1 miljard EUR. Als lokaal verankerde, Belgische bank-verzekeraar met lokale beslissingscentra en Belgische burgers als klanten, is Belfius een belangrijke speler in het Belgisch economisch weefsel.

BELFIUS AMBASSADEURS

Uitstekende medewerkersbetrokkenheidsscore van 86,9%. Belfius blijft toezien op het welzijn van zijn talenten, ontwikkelt de leiders van de toekomst in de financiële sector, en maakt duurzame loopbanen mogelijk. We geven onze onafhankelijke netwerken de middelen om een bloeiend lokaal bedrijf en leven op te bouwen, door gebruik te maken van de franchise en de reputatie van Belfius of DVV.

KLANTEN

Omdat Belfius echt begaan is met zijn klanten en hun "love", wordt de klant centraal gesteld bij alle beslissingen en processen. Als een echt geïntegreerde bank- en verzekeringsgroep bieden we "single point of contact" financiële oplossingen aan 3,8 miljoen klanten aan, via een innovatieve mix van toegankelijkheid, met een onderscheidende advies- en serviceverlening in kantoren in heel België, gecombineerd met een best-in-class, veilige en digitale service-ervaring.

SAMENLEVING

Belfius hecht er veel belang aan om een verantwoordelijk en wetsgetrouw lid van de Belgische samenleving te zijn (bv. AML). We ondersteunen onze klanten die getroffen zijn door de energiecrisis. We blijven ons ook engageren voor de Belgische samenleving via onze filantropische projecten met de nadruk op kinderen en jonge of kwetsbare mensen (Viva for Life, JEZI!, Special Olympics).

PLANEET

Geleid door het Klimaatakkoord van Parijs, hebben we ons geëngageerd bij het Science Based Target-initiatief en aangekondigd dat we steenkoolwinning niet ondersteunen. Terwijl we ons duurzaam product- en dienstenaanbod voortdurend uitbreiden, geeft onze Transition Acceleration Policy richting aan de Belfius bijdrage tot de overgang naar een koolstofarme economie.

Duurzame impact



INPUTS

Financieel kapitaal

Belfius-kliënten kunnen er zeker van zijn dat hun spaargeld bijna volledig wordt geherinvesteerd in de Belgische samenleving en economie.

102,1 miljard EUR op spaar- en zichtrekeningen.

Menselijk & Educatief Kapitaal

Omdat mensen het meest waardevolle kapitaal van Belfius zijn, investeren we voortdurend in de opleiding en ontwikkeling van talenten in België om hen voor te bereiden op de vaardigheden van de toekomst. We geven voorrang aan de tevredenheid en het welzijn van onze medewerkers en omarmen een werkcultuur die gebaseerd is op diversiteit en inclusie. Wij hechten veel waarde aan onze dynamische lokale onafhankelijke netwerken voor zowel Belfius als DVV franchise. Waar mogelijk werken we bij voorkeur samen met lokale partners en leveranciers, zodat ook hun talenten zich in België kunnen ontwikkelen.

Digitaal & Intellectueel Kapitaal

Belfius biedt innovatieve digitale oplossingen die verder gaan dan de traditionele bank- en verzekeringsproducten en maakt daarbij gebruik van een ecosysteem van lokale, strategische partners (Proximus, Immovlan, Skipr, Cyclis). De Belfius mobiele app is van wereldklasse, biedt intuïtieve, gebruiksvriendelijke verkoop- en serviceflows en is een hoeksteen van ons digitale aanbod en onze klantenervaring. Om een veilige en zekere dienstverlening te garanderen, investeren we steeds meer in onze informatiebeveiligingscapaciteiten.

Relatiekapitaal

Persoonsgerichte diensten vormen de kern van onze activiteiten. Van particulieren, over ondernemingen en ondernemers, tot publieke en sociale entiteiten, leveren wij diensten en producten op maat van alle segmenten van de Belgische samenleving - altijd met aandacht voor de meer kwetsbaren.

Sociaal Kapitaal

Sinds ons ontstaan maakt sociaal engagement deel uit van het DNA van Belfius en het is volledig ingebed in onze waardengedreven strategie en purpose "Meaningful & Inspiring for Belgian Society. Together." Geleid door de Sustainable Development Goals dragen we bij tot de maatschappij, zowel rechtstreeks via onze filantropische activiteiten als onrechtstreeks door onze klanten de kans te geven om de doelen van hun keuze te steunen via ons productaanbod.

Natuurlijk kapitaal

Als toonaangevende bankverzekeraar beheren wij onze impact op natuurlijke hulpbronnen als gevolg van onze activiteiten en financieringsactiviteiten. Naast het aanbieden van groene oplossingen, werken wij ook samen met externe stakeholders om onze klanten te adviseren over het verminderen van hun impact op het milieu.

OUTPUTS

Financieel Kapitaal

- 975 miljoen EUR Nettoresultaat
- 16,5% CET1 ratio
- 193% Solvency II ratio
- 109,8 miljard EUR omloop commerciële kredieten

Menselijk & Educatief Kapitaal

- 6.715 Belfius groep werknemers
- 700 miljoen EUR lonen en voordelen
- Gemiddeld 7 dagen vorming per VTE (BB & BI)
- 40,3% vrouwen in management of senior / key functies
- 217 miljoen EUR netwerk commissies
- 88% van leveranciers gebaseerd in België

Digitaal & Intellectueel Kapitaal

- 1,88 actieve mobiele gebruikers
- Best Brand Financial Services Award (Serviceplan en GfK)
- Leading Mobile banking & verzekering app in de wereld (door Sia Partners)

Relatiekapitaal

- Klantentevredenheid > 94%
- #1 in financiering steden en gemeenten, ziekenhuizen en zorgsector
- 19% marktaandeel (mid) corporate
- 25 miljard EUR brutoproductie lange termijn leningen
- 179,4 miljard EUR omloop Sparen & Beleggen
- 169.000 sociale producten

Sociaal Kapitaal

- 794 miljoen EUR Cash betalingen en bijdragen
- 62,5 miljoen EUR schadebetalingen ten gevolge van natuurrampen
- 0,6 miljoen pensioenspaarklanten die rechten opbouwen om de pensioenkloof te overbruggen

Natuurlijk kapitaal

- 44,6 duizend ton koolstofemissies van eigen activiteiten gecompenseerd
- 1,3 miljard EUR groene of duurzame obligaties uitgegeven door EEP klanten, met de steun van Belfius, ESG Bond Finance House of the year
- 18% aandeel van elektrische of plug-in hybride wagens in de Belfius Auto Lease vloot
- 87% bruto productie van fondsen en beleggingsverzekeringen in art. 8 of 9 SFDR

4. ESG, volledig verankerd in de Belfius-strategie

4.1. ESG, centraal in alles wat we doen

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

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

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

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

Meer bepaald faciliteren we de overgang naar een koolstofarme, veerkrachtige en welvarende Belgische samenleving door te doen wat we zeggen op het gebied van duurzaam ondernemen en te zorgen voor een maximale positieve bijdrage in alles wat we doen. In lijn hiermee en samen met andere objectieven, is het de ambitie van Belfius om de daad bij het woord te voegen door zijn eigen activiteiten zoveel mogelijk koolstofvrij te maken en tegelijkertijd klanten ten volle te ondersteunen en aan te moedigen in hun overgang naar een koolstofarme aanpak. Op die manier willen wij de hele Belgische samenleving inspireren om duurzamer te worden en zowel de klimaatcrisis als de aantasting van het milieu op een sociaal inclusieve manier aan te pakken. Als onderdeel van deze ambitie heeft Belfius zich aangesloten bij het Science Based Targets initiative (SBTi) om zijn bijdrage te leveren in de strijd tegen klimaatverandering. In dit verslag publiceren wij voor het eerst onze "gefinancierde emissies" (meer uitleg vindt u in rubriek 7.1). Deze zullen de basis vormen om later in 2023 onze wetenschappelijk onderbouwde uitstoot reductiedoelstellingen en ons actieplan op te stellen.

In 2021 hebben wij besloten de focus te leggen op zes kernengagements in overeenstemming met onze purpose en onze strategie en daarover transparant te rapporteren. In 2022 formuleerden wij onze zes kernengagements als volgt:

1. De afnemende voetafdruk van onze eigen activiteiten blijven verkleinen en compenseren⁽¹⁾;
2. Kiezen voor 100% hernieuwbare stroom, een keuze die we al maken sinds 2008;
3. Belgische goede doelen - en zo ook onze samenleving - jaar na jaar ondersteunen;
4. Vrouwen alle kansen geven en een gelijke verloning garanderen;
5. Gaan voor een 100% "meaningful" beleggingsaanbod;
6. Absolute prioriteit geven aan future-proof infrastructuur voor de Belgische samenleving.

(1) We spreken niet langer van 'klimaatneutraal', in overeenstemming met de nieuwste wetenschappelijke inzichten. Eén van onze kernengagements blijft echter het sterk verminderen van onze broeikasgasemissies en het compenseren van wat nog niet kan worden verminderd in onze eigen activiteiten. Vandaar de herformulering van het eerste engagement.

Wij begrijpen dat meten en transparant rapporteren de sleutels zijn tot succes. Wij investeren fors in de verbetering van onze data-omgeving, wetende dat de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens belangrijke uitdagingen zijn binnen ESG. Een sterke ESG-governance met duidelijke verantwoordelijkheden op de hoogste niveaus en een expliciete integratie van duurzaamheid in de variabele verloning van het senior management zorgen ervoor dat

duurzaam ondernemen centraal staat bij elke beslissing die wij nemen. Toezicht op onze vooruitgang op het vlak van duurzaamheid door middel van kernprestatie-indicatoren (KPI) versterkt dit.

In onderstaande tabel publiceren wij ons KPI-dashboard dat onze kernengagements opvolgt.

Belfius ESG dashboard

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

(1) Zie punt 7.1. Decarbonisatie traject voor de beschrijving van de scope van de initiële 2019 baseline.

(2) Beslissing om doestelling van -20% naar -25% op te trekken, genomen in 2022.

(3) Inclusief gebouwen in mede-eigendom of met gedeeld gebruik.

(4) Kantoren uitgerust door de CommV's niet inbegrepen. Voor deze werd er naar 2025 toe ook een 100% target vooropgezet in 2022. Datainzameling is nog lopende.

(5) Scope beperkt tot fondsen, My portfolio, pensioenfondsen en beleggingsverzekeringen.



4.2. De dialoog met onze stakeholders

De onderstaande tabel geeft een beknopt overzicht van onze belangrijkste stakeholders, de manier waarop we in 2022 de dialoog met hen aangingen en de belangrijkste gespreksonderwerpen.

Stakeholder	Hoe gaan we in dialoog?	Belangrijkste gespreksthemata's
KLANTEN	<ul style="list-style-type: none"> • Bank- en verzekeringskantoren (fysiek kanaal) • Digitale kanalen (websites, mobiele app) • Belfius Connect - financiële diensten op afstand (telefoon, mail, chat) • Klantentevredenheidsonderzoeken • Proces voor het beheer van klachten 	<ul style="list-style-type: none"> • Suggesties en klachten van klanten • Producttransparantie • Klantenbehoeften, financiële & digitale vaardigheden; • Toegang tot financiële diensten, billijkheid
MEDEWERKERS	<ul style="list-style-type: none"> • Een permanente feedbackcultuur tussen medewerkers en leidinggevenden • Live webinars gebracht door directie en senior management met aansluitend Q&A voor de medewerkers • Een jaarlijkse engagementbarometer, een enquête die de medewerkers uitnodigt hun stem te laten horen over de interne werking van Belfius • Vertegenwoordiging in sociale organen en een netwerk van vakbondsafgevaardigden • Een netwerk voor psychosociale hulp 	<ul style="list-style-type: none"> • Faire en competitieve verloning; • Coaching en loopbaanbegeleiding • Training en vorming; • Aangename en gezonde werkomstandigheden (BeTeams) • Fysieke en psychische gezondheid van de medewerkers • Transparantie over de strategie, het beleid en de resultaten
SOCIALE- EN MIDDENVELD-ORGANISATIES, NGO'S	<ul style="list-style-type: none"> • Een dialoog met diverse organisaties en NGO's en medewerking aan hun bevragingen, studies en assessments. • Samenwerkingsessies en "peer learning" binnen het netwerk voor duurzame ontwikkeling The Shift 	<ul style="list-style-type: none"> • Interacties over sectoren en activiteiten gefinancierd door Belfius, het Belfius-aanbod van duurzame producten en het investeringsbeleid van Belfius. • Vooral die onderwerpen die het dringendst moeten worden aangepakt door bedrijven en andere maatschappelijke actoren
AANDEELHOUDERS	<ul style="list-style-type: none"> • Periodiek overleg en operationele contacten met de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij (FPIM) 	<ul style="list-style-type: none"> • Transparantie over de prestaties en de resultaten van de onderneming • Ad hoc-informatie voor het beantwoorden van externe vragen • Risicobeheer.
STRATEGISCHE PARTNERS	<ul style="list-style-type: none"> • Regelmatig contact met commerciële en niet-commerciële partners op het vlak van filantropie • Regelmatig contact met partners in het kader van ons commercieel aanbod in mobiliteit- en energieoplossing 	<ul style="list-style-type: none"> • De selectie van maatschappelijke thema's en uitdagingen waar Belfius de grootste positieve impact kan hebben
SECTORFEDERATIES, VAKBONDEN EN WERKGEVERS-ORGANISATIES	<ul style="list-style-type: none"> • Lidmaatschap en vertegenwoordiging in de leiding van financiële en economische federaties (Febelfin, Assuralia, BVK, BLV, BVB, BEAMA, ICMA), werkgeversorganisaties, samenwerkingsplatformen voor innovatie, technologie; • Sociale organen en de daaraan verbonden subcommissies; • Raadpleging als stakeholder bij de materialiteitsanalyse van 2021. 	<ul style="list-style-type: none"> • Kennisdeling met sectorfederaties; • Concretisering van maatschappelijke verantwoordelijkheid; • Nieuwe werkorganisatie voor een meer actuele en open bedrijfscultuur.
OVERHEDEN EN REGULATOREN	<ul style="list-style-type: none"> • Medewerking aan ministeriële overleginitiatieven op federaal en regionaal niveau • Via een systematische follow-up van regelgevende initiatieven die impact hebben op de financiële sector en via het beantwoorden van publieke consultaties • Via periodiek overleg met regulatoren (NBB, FSMA, ECB, EIOPA) 	<ul style="list-style-type: none"> • Naleving van reglementering en wettelijke verplichtingen • Adequate financiële en niet-financiële rapportering • Transition Acceleration Policy
RATINGSBUREAUS, DUURZAAMHEIDSEXPERTEN, ACADEMICI, ANALYSTEN EN INVESTEERDERS, (FINANCIËLE) PERS	<ul style="list-style-type: none"> • Persconferenties over de resultaten van Belfius, met aansluitende investor calls • Een actieve dialoog met ratingbureaus, een constructieve interactie bij periodieke ESG-beoordelingen, gedetailleerde feedback leveren • Ad hoc vragen en antwoorden via de perswoordvoerder van de Bank 	<ul style="list-style-type: none"> • Transparantie over de bedrijfsvoering, adequate financiële en niet-financiële communicatie

Stakeholder	Hoe gaan we in dialoog?	Belangrijkste gesprekstema's
(SUPRA)NATIONALE ORGANISATIES GELINKT AAN DUURZAAMHEID	<ul style="list-style-type: none"> • Periodieke rapportering aan het UN Global Compact (UNGC) over de voortgang als "early adopter" via de verbeterde Communication on Progress (CoP) • Impactanalyse en jaarlijkse voortgangsrapporten aan de UNEP FI Principles for Responsible Banking (PRB), zoals vereist • Jaarlijkse voortgangsrapporten aan de UNEP FI Principles for Sustainable Insurance (PSI), zoals vereist • Jaarlijkse voortgangsrapporten aan de UN Principles for Responsible Investment (PRI), zoals vereist • Dialoog met het Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) over komende bekendmaking van gefinancierde broeikasgasemissies. • Engagement tot het Science-based Targets initiatief (SBTi) • Regelmatig overleg met de Belgische Alliantie voor Klimaatactie (BACA) • Regelmatige vergaderingen van het "peer-learning" netwerk van het Belgisch Instituut voor Duurzame IT (ISIT-BE) • Deelname aan het initiatief Women in Finance, jaarlijkse voortgangsrapporten voor het Charter Diversiteit in de Financiële Sector 	<ul style="list-style-type: none"> • 10 UNGC-principes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding • 6 UNEP FI PRB-principes met betrekking tot governance, afstemming van de bedrijfsvoering op de SDG's en het Akkoord van Parijs, impactvolle doelstellingen, transparantie en verantwoording en het uitbouwen en delen van ESG-expertise • 4 UNEP FI PSI-principes met betrekking tot het integreren van ESG in de besluitvorming, bewustmaking, samenwerking met belanghebbenden om verantwoording en transparantie te bevorderen • 6 UN PRI beginselen met betrekking tot het integreren van ESG-kwesties in besluitvormingsprocessen en beleid & praktijken inzake ownership, het promoten van de 6 principes binnen de beleggingssector en het rapporteren over de voortgang van de implementatie. • Op geharmoniseerde wijze meten en bekendmaken van de broeikasgasemissies van investeringsportefeuilles • Doelstellingen vaststellen om de gefinancierde broeikasgasemissies te verminderen op basis van de meest recente klimaatwetenschap en zo onze portefeuilles alignerend met de ambities van het Klimaatakkoord van Parijs. • De milieu- en sociale voetafdruk van onze IT-diensten en -toepassingen verkleinen; digitale technologieën en diensten bevorderen die duurzamer, inclusiever en ethischer zijn. • Meten en in evenwicht brengen van genderverschillen op elk niveau van het bedrijf
TEGENPARTIJEN IN HET KADER VAN HET BEHEER VAN BELEGGINGS-FONDSEN	<ul style="list-style-type: none"> • Betrokkenheid/actief aandeelhouderschap van Belfius Investment Partners en Belfius Insurance met derde vermogensbeheerders en bedrijven • Jaarlijkse rapportering over het betrokkenheidsbeleid en het stemmen bij volmacht (proxy voting) door Belfius Investment Partners en Belfius Insurance 	<ul style="list-style-type: none"> • Uitwisseling van standpunten over ESG-kwesties, vermijden van controverses, bevorderen van duurzame beleggingskeuzes

4.3 Materialiteitsbeoordeling

Belfius is zich ervan bewust dat elk van zijn stakeholders een specifieke mate van belang hecht aan elk afzonderlijk duurzaamheidsthema. We nemen die input van onze stakeholders mee om onze duurzaamheidsstrategie en -aanpak te verfijnen, in overeenstemming met onze purpose.

In het vierde kwartaal van 2021 en tot begin 2022, heeft Belfius, met de medewerking van een onafhankelijke derde partij, een materialiteitsbeoordeling uitgevoerd met een tweeledig doel: bevestigen dat zijn strategie en duurzaamheidsverbintenissen de thema's aanpakken die zijn stakeholders als relevant beschouwen en bijkomende thema's identificeren die voor die stakeholders prioritair zijn. Met het oog op de toekomstige verplichte toepassing van de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), werd onze beoordeling uitgevoerd vanuit een "dubbele materialiteits"-lens, waarbij zowel de impact van duurzaamheidsgerelateerde onderwerpen op Belfius als de impact van Belfius op duurzaamheidsgerelateerde onderwerpen werd bekeken.

Om de twee tot drie jaar voeren wij een volledige materialiteitsbeoordeling uit, maar daarnaast herzien wij onze materiële onderwerpen als dat nodig is, wat in 2022 het geval was.

4.3.1. Materialiteitsbeoordelingsproces uitgevoerd in 2021

4.3.1.1. Identificatie van onderwerpen op basis van feitelijke en potentiële effecten

Om een eerste reeks materiële onderwerpen te beoordelen, analyseerde en consolideerde Belfius informatie uit de materialiteitsmatrix van de Sustainability Accounting Standards Board (SASB) voor de bank- en verzekeringssector, de Principles for Responsible Banking (PRB), de Principles for Sustainable Insurance (PSI), peer review, de Sustainable Development Goals (SDG's) en het Sector Study report on Sustainability Materiality of SDG Targets and GRI Indicators, opgesteld door het Governance & Accountability Institute. Dit brede onderzoek resulteerde in een eerste lijst van 30 onderwerpen, die de basis vormde voor verdere convergentie tot een definitieve lijst van 15 onderwerpen. Die lijst werd dan gebruikt in een online bevraging waarmee Belfius zijn stakeholders heeft betrokken bij de materialiteitsbeoordeling.

4.3.1.2. Beoordeling van de relevantie en impact van de onderwerpen

Volgens de insteek van de dubbele materialiteit werden twee vragen per onderwerp in de vragenlijst opgenomen:

- wat is de impact van het onderwerp op Belfius (van (zeer) laag, over neutraal, tot (zeer) hoog), en
- wat is de impact die Belfius vandaag heeft op het onderwerp (van (zeer) negatief, over neutraal, tot (zeer) positief).

Via deze online dubbele materialiteitsenquête ging Belfius in gesprek met stakeholders uit verschillende groepen, die werden geïdentificeerd op basis van hun belang voor Belfius en vice versa.

De bedrijfsvisie van Belfius werd weergegeven door een selectie van senior executives uit diverse entiteiten en afdelingen. Daarnaast werd ook een groep van 200 interne medewerkers geraadpleegd die een voortrekkersrol spelen op het vlak van duurzaamheid. Ten slotte werden ook externe belanghebbenden geraadpleegd: sociale en burgerorganisaties, werkgeversorganisaties, consumentenorganisaties, klanten, strategische partners, vakbonden, leveranciers, duurzaamheidsexperts, academische instellingen, sectorfederaties en ratingbureaus voor kredieten en duurzaamheid.

4.3.1.3. Bepaling van materiële onderwerpen

De resultaten van de online enquête zijn gewogen volgens een vooraf bepaalde methodologie. De meningen van de interne en externe belanghebbenden over de impact van de onderwerpen op Belfius werden geanalyseerd en samengevoegd op de Y-as (belang voor de samenleving). De standpunten van het management van Belfius werden op de X-as (belang voor de prestaties van Belfius) gezet. Om de dubbele materialiteitsbenadering weer te geven, werd een kleurenschema gehanteerd om de impact van Belfius op elk onderwerp weer te geven, naast de relevantie ervan.

De resultaten werden uitgezet in de materialiteitsmatrix en ter informatie en bespreking voorgelegd aan de raden van bestuur van Belfius Bank en Belfius Insurance. De materialiteitsmatrix werd voorgelegd aan de raad van bestuur van Belfius Bank en Belfius Insurance.

4.3.2. Herziening van de materialiteitsbeoordeling uitgevoerd in 2022

In 2022 hebben wij, naar aanleiding van evoluties in het regelgevingslandschap en duurzaamheidstrends, intern onze materiële onderwerpen herzien aan de hand van markt- en peer-analyses.

Dit resulteerde in de herformulering van sommige van de materiële onderwerpen om hun scope en betekenis beter weer te geven (diversiteit en gelijke kansen werd bijvoorbeeld bijgewerkt tot diversiteit, gelijke kansen en inclusie). Het leidde ook tot de expliciete opname van twee extra materiële onderwerpen dit jaar: klimaat- en milieurisico en respect voor de mensenrechten. Dit laatste was altijd al een noodzakelijke voorwaarde voor samenwerking met Belfius en krijgt nu meer gewicht door de aankomende Corporate Sustainability Due Diligence-richtlijn. Verder zijn bepaalde belangrijke onderwerpen samengevoegd (bv. financiële inclusie en toegang tot financiële diensten omvat nu ook het onderwerp financiële geletterdheid) of opgesplitst (bv. informatiebeveiliging en gegevensprivacy), gelet op de hoeveelheid informatie die voor elk onderwerp is opgenomen.

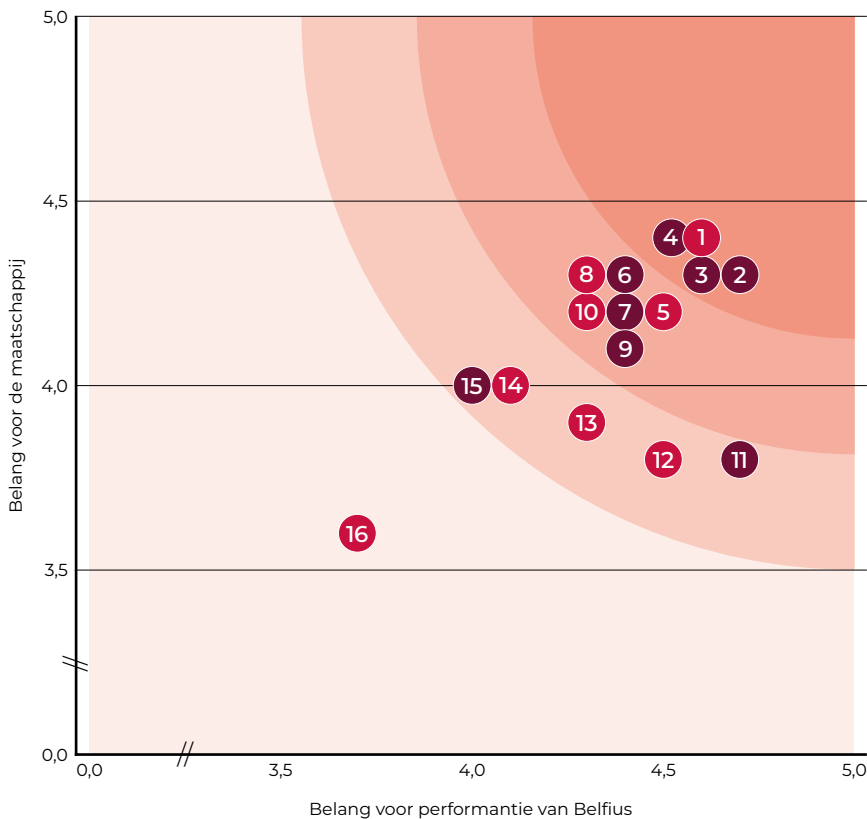
Ten slotte werd de open dialoog met stakeholders en actieve betrokkenheid als afzonderlijk item geschrapd, omdat interacties met interne en externe stakeholders in veel bedrijfsactiviteiten zijn ingebed en bijgevolg in alle andere materiële onderwerpen zijn opgenomen. Daardoor is het totale aantal opgenomen materiële onderwerpen ten opzichte van de vorige beoordeling gestegen tot 16.

4.3.3. Materialiteitsmatrix

In de materialiteitsmatrix staan de meningen van interne en externe belanghebbenden over de impact van de onderwerpen op Belfius op de Y-as (Belang voor de samenleving) en de meningen van het management van Belfius op de X-as (Belang voor de prestaties van Belfius). Het kleurenschema toont de impact die Belfius heeft op elk onderwerp naast de relevantie ervan: donkerrood (merlot) is positief, rood (rubis) is neutraal. Er worden geen andere kleuren gebruikt omdat er geen (zeer) negatieve of zeer positieve effecten van Belfius op een onderwerp zijn.

De onderwerpen in het kwadrant linksonder van de materialiteitsmatrix worden als minder belangrijk beschouwd voor zowel interne als externe belanghebbenden, alsook voor Belfius' eigen bedrijfsvisie, terwijl de onderwerpen in het kwadrant rechtsboven als het meest relevant worden beschouwd. Samengevoegd scoorde geen van de onderwerpen uit de online enquête van Belfius zeer laag, laag of neutraal (gelijk aan een score van 1 tot 3). De in 2022 toegevoegde materiële onderwerpen werden op de materialiteitsmatrix gepositioneerd op basis van het oordeel van experts.

Materialiteitsmatrix



Topic	
1	Informatiebeveiliging
2	Talentebeheer
3	Klantenervaring en -tevredenheid
4	Privacy en gegevensbescherming
5	Klimaat- en omgevingsrisicos
6	Compliance en bedrijfsethiek
7	Veerkracht en financiële stabiliteit op lange termijn
8	Mensenrechten
9	Betrokkenheid bij de lokale gemeenschap
10	Ondersteunen en versnellen van transitie naar duurzaamheid
11	Diversiteit, gelijke kansen en inclusie
12	Financiële inclusie en toegang tot financiële diensten
13	Een toekomstbestendige, inclusieve en relevante infrastructuur
14	Transparante communicatie over producten en diensten
15	Locale innovatie en digitalisering
16	Het beheersen van de directe en indirecte milieueffecten van de Belfius groep

5. Zinnvolle groei

5.1. Zinnvol beleggen

In het domein van duurzaam beleggen werd 2022 gekenmerkt door verdere wetgevende initiatieven op EU-niveau (SFDR, ESG-aanpassingen aan MiFID II) om de transparantie over het duurzame karakter van beleggingen te vergroten, greenwashing te bestrijden en ESG-voorkeuren van beleggers te integreren in beleggingsadvies en discretionair portefeuillebeheer.

In 2022 ging bij Belfius 87% van de nieuwe productie in beleggingsfondsen (inclusief pensioenfondsen en My Portfolio) en op verzekeringen gebaseerde beleggingsproducten naar producten met milieu- of sociale kenmerken (art. 8), of producten met duurzaam beleggen als doelstelling (art. 9) (zie rubriek 5.1.1. voor meer details).

Vooraf de thematische beleggingen bleven sterk groeien dankzij de uitbreiding van ons aanbod en een sterke commerciële bedrijvigheid.

In 2022 lanceerde Belfius drie nieuwe beleggingsfondsen, die alle als artikel 8- of artikel 9-fondsen worden geclassificeerd.

5.1.1. Onze visie op zinnvol beleggen

Zinnvol ("meaningful") beleggen is de hoeksteen van de beleggingsstrategie van Belfius, volgens een holistische benadering van alle dimensies van onze beleggingsactiviteit, van advies tot "execution-only". Onze benadering van verantwoord beleggen is gebaseerd op onze overtuiging dat wij zowel financieel als maatschappelijk rendement moeten leveren, wat een essentieel onderdeel is van onze fiduciare plicht tegenover onze klanten. Bovendien zijn wij ervan overtuigd dat de integratie van duurzame milieu-, sociale en governancefactoren (ESG) in het beleggingsproces beleggers toelaat om zowel de risico's als de opportuniteiten op de financiële markten beter te begrijpen.

Onze aanpak houdt rekening met de relevante wet- en regelgeving zoals, maar niet beperkt tot, de Loi Mahoux (met betrekking tot bepaalde soorten controversiële wapens), de Shareholder Rights Directive II (SRD II) en de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

In 2022 ging Belfius door met het dieper en breder integreren van verantwoordelijk beleggen in zijn hele productaanbod. Er werden met name verdere stappen gezet om ons actief geadviseerde aanbod van beleggingsproducten af te stemmen op onze [Transition Acceleration Policy \(TAP\)](#). Voor producten waarover Belfius de volledige controle heeft, is dit een voorwaarde voor het actief adviseren en commercialiseren van een product vanaf 2023.

Voor producten waarover Belfius slechts beperkte controle heeft, blijft het onze ambitie om de overgang naar een duurzamere samenleving en economie te ondersteunen, op een manier die ook een voldoende breed beleggingsaanbod mogelijk maakt, rekening houdend met onze fiduciare plicht tegenover onze klanten. In dat verband zullen uiterlijk op 30 juni 2023 specifieke selectiecriteria worden ingevoerd die moeten leiden tot een beleggingsaanbod dat een dergelijk evenwicht vindt.

Belfius promoot voor beleggingen die zinnol zijn voor de samenleving. In termen van producten die onderworpen zijn aan de SFDR, vertaalt dit zich in een actief geadviseerd aanbod dat voornamelijk bestaat uit producten die ofwel milieu- of sociale karakteristieken promoten ofwel een duurzaam beleggingsobjectief hebben.

De SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation), die in maart 2021 in werking trad, beoogt geharmoniseerde regels te creëren voor de bekendmaking van de duurzaamheidskenmerken van beleggingsproducten, alsook voor de entiteiten die deze producten beheren of adviseren. Dit maakt beleggingsproducten beter vergelijkbaar voor beleggers. In de praktijk behoort elk product dat onder de SFDR valt tot een van de drie volgende categorieën, afhankelijk van zijn duurzaamheidsambities:

- **Artikel 9-fondsen** hebben duurzaam beleggen als doelstelling. Dergelijke producten zullen in principe alleen beleggen in activa die in aanmerking komen als een "duurzame belegging" zoals gedefinieerd door de SFDR. De productdocumentatie zal duidelijk de duurzaamheidsdoelstellingen van de producten vermelden, alsook de mate waarin deze doelstellingen werden bereikt;
- **Artikel 8-fondsen** zijn fondsen die, naast andere kenmerken, milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen. Dergelijke producten kunnen de verbintenis aangaan om een bepaald deel van hun activa te beleggen in "duurzame beleggingen" zoals gedefinieerd in de SFDR, maar kunnen ook streven naar de integratie van andere duurzaamheidscriteria in hun beleggingsbeleid. De productdocumentatie zal duidelijk de duurzaamheidsgerelateerde kenmerken van de producten vermelden, alsook de mate waarin deze verbintenissen daadwerkelijk werden nagekomen;
- **Artikel 6-fondsen** zijn de fondsen die geen duurzaamheidsambitie hebben, zij voldoen in dit opzicht niet aan de eisen van de twee bovenstaande categorieën.



Voor productie van fondsen (inclusief pensioenfondsen en My portfolio) en beleggingsverzekeringen is het de ambitie van Belfius om in 2025 100% SFDR artikel 8 of 9 geclassificeerd te zijn. In 2022 was dit 87%.

Wat uitstaande bedragen betreft resulteert dit in SFDR artikel 8 of 9 geclassificeerde producten die 84% vertegenwoordigen van het actieve beleggingsaanbod onderworpen aan SFDR, exclusief mandaten, versus 79% in 2021.

5.1.2. Organisatie van het beleggingsbeheer binnen Belfius

In 2022 werd de governance voor zinvol beleggen versterkt door de oprichting van een speciale Sustainable Investment Desk als onderdeel van een vernieuwde ESG Governance op groepsniveau (zie rubriek 6.1.7).

Het fondsenbeheer van het Belfius-aanbod is in handen van:

- Dochteronderneming **Belfius Investment Partners (BIP)**, die het volledige fondsenaanbod van Belfius opvolgt om ervoor te zorgen dat het strookt met de strategische opties en duurzaamheidsengagementen van Belfius. BIP beheert zelf een reeks beleggingsfondsen en is het aanspreekpunt voor onze bevoorrechte partners Candriam, BlackRock en JP Morgan AM.

Belfius Investment Partners hanteert vier beleggingsmodellen:

- via “Belfius Investment Partners funds of funds”: dit zijn financiële producten waarvoor onze interne teams voor fondsenselectie en portefeuillebeheer Exchange Traded Funds (ETF’s) en beleggingsfondsen van fondsenbeheerders van derden analyseren en selecteren. Deze beleggingsfondsen zijn collectieve beleggingsvehikels die we selecteren op basis van verschillende aspecten, zoals beleggingsstrategie, financiële prestaties, kosten en verantwoorde beleggingsaanpak en -capaciteiten;
- via fondsen van Belfius Investment Partners die in directe lijnen beleggen;
- via gedelegeerde fondsen: dit zijn financiële producten waarvoor wij een externe beheerder hebben aangesteld om de activa te beheren. Momenteel zijn dat Candriam, BlackRock Investment Management en JP Morgan Asset Management;
- via particuliere discretionaire en adviesportefeuilles.

Binnen de Belfius groep is het BIP ook het expertisecentrum voor verantwoorde beleggingen. In 2019 heeft BIP de United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI) ondertekend en zich daarmee formeel en publiek verbonden duurzaamheidsprincipes in haar beleid te verankeren en mettertijd te versterken.

- **Candriam**, dat verantwoordelijk is voor het dagelijks beheer van de meeste Belfius-fondsen. Candriam integreert ESG-overwegingen in elke beleggingsstrategie in alle activaklassen binnen het beleggingsproces en de daarmee samenhangende doelstellingen als integraal onderdeel van haar procedures. Candriam was in 2005 een van de eerste Europese fondsenbeheerders die de UN PRI ondertekende.
- **BlackRock Investment Management** en **JP Morgan Asset Management**, die werden geselecteerd als aanvulling op ons aanbod van fondsenbeheer voor onze Private en Wealth klanten. Blackrock pleit voor het gebruik van ESG-gerelateerde inzichten om beleggingsbeslissingen en -resultaten te verbeteren. JP Morgan neemt ESG-factoren mee in haar beleggingsbeslissingsproces om risico’s te beperken en opportuniteiten te benutten.

Voor zijn aanbod KITE tak 23/tak 44 vertrouwt Belfius Insurance ook op de expertise van BIP voor het beheer van de relaties met de externe fondsenbeheerders waarvan de fondsen in KITE zijn opgenomen. Belfius Insurance beheert echter ook rechtstreeks een eigen beleggingsportefeuille (zie rubriek 5.5.)

5.1.3. Integratie van milieu- en sociale overwegingen in onze beleggingsstrategie

Om voor beleggers een aanbod te creëren dat ecologisch en sociaal zinvol is voor de samenleving, gebruiken wij een combinatie van drie methodes:

- **We integreren specifieke milieu- (E) en sociale (S) overwegingen** in onze fondsen. Concreet doen wij dat door zogenaamde themafondsen te creëren die in hun beleggingsbeleid bindende “E”- of “S”-criteria opnemen en gekoppeld zijn aan een of meer Duurzame Ontwikkelingsdoelen, zoals gedefinieerd door de Verenigde Naties (de “Sustainable Development Goals” (SDG)). We noemden deze gestaag groeiende reeks thematische fondsen “de Toekomstfondsen”. Elk fonds belegt in ondernemingen die actief zijn in een bepaald ecologisch of sociaal relevant (langetermijn-)thema.

- **We sluiten bepaalde economische sectoren en activiteiten uit om redenen van duurzaamheid** via onze [Transition Acceleration Policy \(TAP\)](#).

Deze beleidslijn omvat:

- Een normatief screeningsproces dat bedrijven uitsluit die de principes van het United Nations Global Compact (UNGC) schenden of betrokken zijn bij ernstige controverses;
- Een lijst van activiteiten die volgens Belfius ofwel volledig moeten worden uitgesloten van haar beleggingsuniversum, ofwel slechts een beperkte blootstelling in haar beleggingsportefeuilles verdienen omdat de aard van deze activiteiten intrinsiek schadelijk is voor het milieu of de samenleving.

Dit betekent dat ons geadviseerde aanbod van beleggingsfondsen en beleggingsverzekeringen (artikel 8 en 9, evenals artikel 6 producten) voldoet aan de criteria van het TAP, met uitzondering van de beleggingsproducten waarover Belfius geen volledige controle heeft (dit wordt gespecificeerd in de TAP).

Producten die Belfius alleen op “execution only”-basis aanbiedt via ons Re=Bel platform, worden systematisch getoetst aan de TAP-criteria om beleggers bewust te maken van de ESG-risico's.

Lees meer over de Transition Acceleration Policy (TAP) in rubriek 6.1.3.

- **We engageren ons als een actieve en betrokken aandeelhouder.** Centraal in deze betrokkenheid staat de dialoog die we voeren met verschillende externe stakeholders. Een actieve en constructieve dialoog met de ondernemingen waarin we beleggen, laat ons toe onze standpunten, bezorgdheden en ideeën kenbaar te maken aan het management van die ondernemingen en hun beslissingen te beïnvloeden. Omgekeerd biedt dit ook ondernemingen de gelegenheid hun standpunten kenbaar te maken.

Deze dialoog omvat ook het weloverwogen gebruik van ons stemrecht op Algemene Vergaderingen om beslissingen in een duurzame richting te helpen sturen. Voor beleggingsportefeuilles die rechtstreeks door Belfius-entiteiten worden beheerd (bijvoorbeeld de beleggingsportefeuille van Belfius Insurance) brengen wij zelf stemmen uit. Wanneer het beheer van een beleggingsportefeuille wordt gedelegeerd aan een externe partner, eist Belfius dat de externe partner zijn stemrechten uitoefent. Belfius moedigt zijn partners ook aan om zo transparant mogelijk te zijn over hun stemgedrag. Candriam publiceert bijvoorbeeld jaarlijks een verslag over haar stemgedrag als aandeelhouder (proxy voting).

Daarbovenop komt de overkoepelende integratie van duurzaamheidsrisico's in onze beleggingsbeslissingen, zoals uiteengezet in de informatie op [onze website](#).

- Voor meer specifieke informatie over hoe Belfius omgaat met klimaat- en milieurisico's bij beleggingen, verwijzen wij naar de rubrieken 7.3.3., 7.3.5. en 7.3.7. van het Duurzaamheidsverslag 2022;
- Meer details over ons actief aandeelhouderschap vindt u in de [BIP Engagement Policy](#) en in de [BIP Proxy Voting Policy](#);
- Meer details over de strategieën van onze externe partners voor actieve betrokkenheid en stemgedrag als aandeelhouder vindt u in rubriek 7.3.4. en 7.3.5. van het Duurzaamheidsverslag 2022.

5.1.4. Duurzaamheidsvoorkeuren van beleggers, een nieuw criterium voor beleggingsadvies

Europa heeft de ambitie om het toonaangevende continent op het gebied van duurzaamheid te worden en heeft zijn wetgevende inspanningen in die zin in 2022 voortgezet. Voor de financiële sector omvat dit een wijziging van de tweede richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten (MiFID II).

Deze richtlijn verplicht banken de behoeften en voorkeuren van hun klanten te peilen en verplicht hen met deze informatie rekening te houden wanneer zij beleggingsadvies geven of de portefeuille van een klant beheren. Vanaf 2 augustus 2022 moet informatie over de voorkeuren van klanten ook betrekking hebben op eventuele duurzaamheidsvoorkeuren, waarmee rekening moet worden gehouden bij beleggingsadvies of discretionair beheerde portefeuilles.

Bovendien moeten banken de duurzaamheidskenmerken van hun productaanbod kennen en begrijpen om deze producten correct af te stemmen op de duurzaamheidsvoorkeuren van klanten.

Belfius bepaalt de duurzaamheidsvoorkeuren van haar klanten-beleggers door gerichte vragen te stellen met betrekking tot:

- de minimale hoeveelheid te integreren duurzame investeringen, d.w.z. investeringen die een positieve bijdrage leveren aan een milieu- of sociale doelstelling, geen enkele andere duurzaamheidsdoelstelling significant schaden en goede bestuurspraktijken respecteren;
- het minimale bedrag aan ecologisch duurzame investeringen, afgestemd op de Europese taxonomie (een lijst van ecologisch duurzame activiteiten die op Europees niveau is vastgesteld);
- de ongunstige duurzaamheidseffecten waarmee investeringen rekening moeten houden - de zogenaamde PAI (Principle Adverse Impacts, bv. uitstoot van broeikasgassen, respect voor mensenrechten, enz.)

Op basis van de ontvangen antwoorden legt Belfius de duurzaamheidsvoorkeuren van de klant vast en formuleert een passend aanbod van financiële instrumenten.

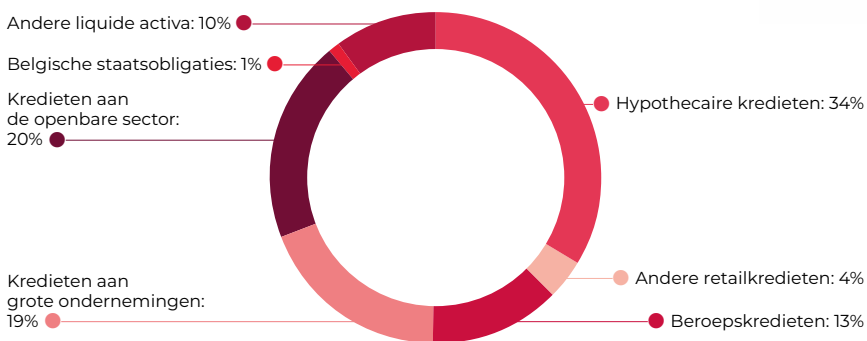
Sinds augustus 2022 maakt duurzaamheid dus integraal deel uit van het beleggersprofiel van beleggers, naast hun financiële situatie, hun kennis van en ervaring met beleggen, hun beleggingshorizon en hun risicobereidheid.

5.2 Duurzame financieringsoplossingen

5.2.1. Terugstroom naar de Belgische economie en samenleving

Belfius wil zijn balans gebruiken om projecten en initiatieven met een positieve impact mogelijk te maken. De klanten van Belfius kunnen erop rekenen dat hun spaargeld bijna volledig wordt geherinvesteerd in de Belgische samenleving en economie in de vorm van leningen aan huishoudens, zelfstandigen, kmo's en grote ondernemingen, openbare of sociale instellingen. Onderstaande grafiek illustreert dit:

Aanwending van de spaartegoeden in de Bank



Belfius heeft een stevige traditie en staat van dienst in het bieden van concrete oplossingen voor infrastructuuruitdagingen in België, of het nu gaat om ziekenhuizen of rusthuizen, scholen, nutsvoorzieningen (zoals hernieuwbare energie) of gemeentelijke infrastructuur. Naast projecten met een positieve impact op de samenleving, zet Belfius zijn financieringscapaciteit nu in om zijn klanten maximaal te ondersteunen bij de overgang naar een meer duurzame, koolstofarme economie met meer oog voor het verantwoordelijk omgaan met de natuurlijke rijkdommen van de wereld (water, biodiversiteit, enz.).

De huidige energiecrisis, sinds de oorlog tussen Rusland en Oekraïne, heeft Europa's wens om tegen 2050 koolstofneutraal te zijn, versterkt en een gevoel van hoogdringendheid gecreëerd bij alle betrokken partijen. Aangezien bijna alle huizen en gebouwen in België aan een energiebesparende renovatie toe zijn, is de uitdaging enorm. Belfius zal zijn bestaande aanbod inzake gebouwen en mobiliteit inzetten om de huidige energienood te helpen oplossen, aan bijkomende oplossingen wordt gewerkt.

5.2.2. Mensen helpen de kosten van energie en efficiëntie van woningen op korte en lange termijn beheersbaar te houden

De stijging van de energieprijzen in 2022, die menig gezinsbudget in de war stuurde, zette de hele financiële sector ertoe aan maatregelen te nemen om de meest kwetsbare woonkredietnemers te helpen financiële problemen te vermijden door hen uitstel van betaling van het kapitaal van hun hypothecaire lening toe te kennen, wanneer aan een aantal voorwaarden werd voldaan.

Tegen de achtergrond van de huidige uitdagingen op de bouw- en woningmarkt, onderzoeken we, naast de reeds bij Belfius beschikbare oplossingen, hoe we particulieren, kunnen helpen om hun energie-efficiëntieproblemen op lange termijn aan te pakken, vooral diegenen die in energiearmoede verkeren of dreigen te geraken.

5.2.2.1. Kredietverlening voor duurzame huisvesting

Volgens een studie die Belfius in oktober 2022 uitvoerde bij 2.000 Belgische consumenten, verklaart meer dan driekwart van de Belgen getroffen te zijn door de stijging van de energieprijzen. Nog verontrustender is dat 52% bevestigt dat ze hierdoor financiële problemen hebben gekregen.

Hieruit blijkt hoe belangrijk het is om klanten te helpen hun energiekosten en -verbruik onder controle te houden. Daarom ondersteunen we eigenaars die noodzakelijke energierenovaties willen uitvoeren via onze kredietverlening en vergemakkelijken we zo de toegang tot energie-efficiënte woningen.

In maart 2022 lanceerde Belfius zijn renteverlaging voor de financiering van energiezuinige woningen (EPC lager dan of gelijk aan 150 kWh/m²/j) om de energietransitie te ondersteunen via het Belfius-woonkredietaanbod. Daarnaast heeft Belfius ook een aanbod van woonkredieten via zijn merken DVV en Elantis. Ook DVV heeft de prijzen en voorwaarden aangepast om energiezuinige woningen (<150 kWh/m²/j) te promoten.

Met de Renovatielening Energie helpt Belfius Belgische gezinnen bij hun energiebesparende renovatieprojecten. Dat doen we onder meer via een kredietformule voor de financiering van een betere woningisolatie, de plaatsing van dubbele of driedubbele beglazing, de vervanging van oude verwarmingsketels door hoogrendementsketels, de installatie van een warmtepomp of zonnepanelen of de uitvoering van een energieaudit.

- De Renovatielening Energie werd door Test-Aankoop erkend als Beste van de Test, in juni 2022;
- In 2022 vertegenwoordigden de Renovatieleningen Energie zes van de tien door Belfius toegekende renovatieleningen voor particulieren.

Renovatielening Energie

	2020	2021	2022
Aantal dossiers	5.068	4.004	7.922
TOTAAL BEDRAG (in miljoen EUR)	57,9	57,9	115,7

Sinds 2021 biedt Belfius de Vlaamse renovatielening aan. Hierdoor kunnen kopers van een woning met een slechte energiestatistiek die een renovatielening aangaan, binnen vijf jaar na de notariële aankoopakte grondige energierenovaties (laten) uitvoeren waarbij ze kunnen genieten van een rentesubsidie van de Vlaamse overheid. Dankzij deze rentesubsidie kan de kredietnemer de betaalde interesten op de renovatielening recupereren. Vanaf 2023, na een herziening van dit systeem door de Vlaamse overheid, kan de rentesubsidie echter lager, gelijk of zelfs hoger zijn dan de betaalde rente op de lening (afhankelijk van het energielabel na renovatie en de rente op de renovatielening).

DVV en Elantis gaven kopers van een huis met slechte energiestatistiek in Vlaanderen in 2022 ook de mogelijkheid hun hypotheeklening te combineren met de renteloze renovatielening van de Vlaamse overheid om de EPC-score te verhogen, met de verplichting de EPC-score binnen de vijf jaar te verbeteren van E of F naar C voor een woning, en van D, E of F naar B voor een appartement.

5.2.2.2. Duurzame huisvesting buiten onze kredietverlening

Buiten de kredietverlening werkt Belfius al enkele jaren samen met bedrijven die actief zijn in energierenovatie en hernieuwbare energie (Izen, Energreen). Belfius-klanten kunnen bij deze bedrijven terecht voor duurzame oplossingen en informatie over energie-renovatieleningen. Belfius-klanten kunnen via de Belfius Mobile app met Jaimy snel bedrijven vinden die actief zijn in hernieuwbare energie (zonnepanelen), isolatie en EPC-certificaten (energiestatistiek van gebouwen).

Tot slot is Belfius ook pilootbank voor het EEMI (Energy Efficient Mortgages Initiative) en is het lid van de BVK Commissie Duurzame Leningen die energie-efficiënte hypotheekleningen in België wil ontwikkelen en lanceren en zo privékapitaal wil activeren en kanaliseren naar investeringen in energie-efficiëntie.

5.2.3. Een versnelling hoger naar energie-efficiënte infrastructuur

5.2.3.1. Energie-efficiënt vastgoed met sterke sociale impact ontwikkelen

In 2022 lanceerden we via TDP (een 50/50 joint venture tussen Belfius Bank en de GIMV) het residentieel vastgoedbedrijf YALLY of "Your Ally" (www.yally.be), met een strategie om woningen te kopen, ze energiezuiniger te maken en ze te verhuren. Met het aanbod van YALLY willen we bijdragen aan de opwaardering, verjonging en vergroening van het stedelijke woningaanbod voor gezinnen. Bovenop het sponsorschap trad Belfius op als senior schuldstrekkende voor de financiering van de eerste aankopen in de zomer van 2022, met nieuwe wooneenheden die binnenkort worden toegevoegd.

Daarnaast blijft Belfius Immo, een dochteronderneming van Belfius Bank, actief op het gebied van betaalbaar wonen en huisvesting voor mensen met een beperking.

- Via de Société Mixte de Développement Immobilier (SMDI) bouwt Belfius Immo samen met zijn partners Société Wallonne du Logement (SWL) en Société Régionale d'Investissement de Wallonie (SRIW) betaalbare woningen in Wallonië;
- Met Canius I en Hamsterhuren II (Gespecialiseerd Vastgoedinvesteringsfonds - "CVBF/FIIS") participeert Belfius Immo als aandeelhouder in de aankoop van nieuwe woningen en appartementen volgens het "hamsterhuur"-principe. In dit geval hebben huurders de mogelijkheid om binnen een bepaalde periode (bv. 4 jaar) een gehuurde energiezuinige woning te kopen tegen een vooraf vastgestelde prijs met terugbetaling van de reeds betaalde huur.

5.2.3.2. Smart Building and Renovation Solution (SBRS)

Al meer dan 30 jaar begeleidt Belfius Bank openbare instellingen en instellingen uit de sociale sector bij hun vastgoedprojecten. Een gespecialiseerde afdeling Public Real Estate geeft deze instellingen advies dat verder gaat dan het louter financieren van bouwprojecten. Dankzij een team van architecten, ingenieurs en juristen kunnen de opdrachtgevers instellingen zich blijven concentreren op hun kerntaken in plaats van op een bouwproject. Voor elk project werken de projectmanager, de bouwpartners en de klant samen om de laatste ontwikkelingen op het gebied van energie, duurzame ontwikkeling, circulaire economie, IOT (Internet Of Things), enz. te analyseren en zo het perfecte evenwicht te vinden tussen prijs en prestatie.

- Via zijn SBRS-aanbod ging Belfius in 2022 in zee met 44 instellingen voor nieuwe projecten voor een totale waarde van 454 miljoen EUR. Public Real Estate ondersteunde scholen, politiebureaus, brandweerkazernes, woonzorg-

centra, huisvestingsprojecten voor ouderen, opvangcentra voor jongeren, huisvesting voor gehandicapten, culturele centra, sportinfrastructuurprojecten en administratieve centra;

- In 2022 hebben wij de dienstverlening verder uitgebreid met een oplossing voor energierenovaties: Smart Building and Renovation Solution Energy. Een eerste project bevindt zich in de aanbestedingsfase. Verdere commercialisering is gepland in 2023.

5.2.3.3. Belfius Energy Efficiency Package (BEEP)

Met BEEP biedt Belfius een uniek financieringspakket aan bedrijven, overheden, onderwijsinstellingen en social profitorganisaties, om hen aan te moedigen te investeren in de vermindering van hun energiebehoeften, over te schakelen op alternatieve energiebronnen of zelf energie te produceren. In samenwerking met de Europese Investeringsbank (EIB), in het kader van het Europese Private Finance for Energy Efficiency (PF4EE) programma, ondersteunt Belfius zijn klanten met deze oplossing op maat voor hun financieringsbehoeften voor kleinere projecten en hen te helpen op hun weg naar een duurzame energietransitie.

- In 2022 zagen 11 nieuwe projecten het licht. Het ging om fotovoltaïsche projecten, projecten voor energiekrachtkoppeling in flatgebouwen, projecten voor nieuwe verlichting en energie-efficiëntie in gebouwen en projecten voor biomassa-warmtekachtkoppeling.

In totaal heeft Belfius binnen dit programma nu 82 projecten kunnen financieren met een totale projectwaarde van ongeveer 98 miljoen EUR.

5.2.3.4. European Local Energy Assistance (ELENA)

Sinds 2020 heeft Belfius als eerste en enige Belgische commerciële bank een ELENA-subsidie gekregen om zijn klanten uit de publieke en social profit-sector actief bij te staan bij de ontwikkeling van energie-efficiëntieprojecten in bestaande gebouwen en programma's voor hernieuwbare energie. ELENA is een gezamenlijk initiatief van de EIB en de Europese Commissie in het kader van het Europese onderzoeks- en innovatieprogramma Horizon 2020.

- Sinds 2020 hebben Belfius en het ELENA-initiatief meer dan 33 retrofitprojecten mogelijk gemaakt voor een totale projectkost van 177 miljoen EUR, waarvan 38 miljoen EUR in 2022.
- Met name helpt Belfius met ELENA de SeGEC, die het katholieke onderwijs in Brussel en Wallonië vertegenwoordigt, om zonnepanelen te installeren op ongeveer 700 verschillende schoollocaties, een belangrijke kostenbesparende maatregel die bijdraagt aan de energietransitie van België.

5.2.3.5. Hernieuwbare energie

Aster, een coöperatie die 90% van de Vlaamse sociale woningmarkt vertegenwoordigt, bestrijdt de stijgende energiekosten door over een periode van vijf jaar 395.000 zonnepanelen te installeren op 52.500 sociale woningen in Vlaanderen. Door de eerste fase van dit ambitieuze Aster-project te financieren met EUR 106 miljoen aan leningen, levert Belfius op sociaal betrokken wijze een belangrijke bijdrage aan de energietransitie in België, doordat de huurders hun energierekening zullen zien dalen.

De totale investering van Belfius in hernieuwbare energie bedraagt ongeveer 1,7 miljard EUR per eind 2022. Dit omvat projectfinanciering en leningen, maar ook meer dan 500 lopende leasingcontracten op het gebied van biomassa, zonne-energie, onshore en offshore windenergie, warmtekrachtkoppeling of vergroening van productielijnen.

Samen leveren deze projecten elk jaar voldoende hernieuwbare energie om te voldoen aan de energiebehoeften van meer dan drie miljoen Belgische gezinnen en de vermindering van ongeveer 4,5 miljoen ton CO₂-uitstoot per jaar.

Belfius is de enige Belgische bank die alle acht Belgische offshore-windparken, met een totale capaciteit van 2.262 Mw, co-financiert.

5.2.3.6. Smart cities, klimaatactie en circulaire economie

Het partnerschap van Belfius met de Europese Investeringsbank (EIB) voor projecten op het gebied van lokale energie-efficiëntie, stadsontwikkeling en mobiliteit, dat in 2014 van start ging, liep af in 2022.

Tijdens de totale looptijd van het partnerschap werden in totaal 192 projecten gefinancierd die een impact hebben op het dagelijkse leven van miljoenen mensen in België, goed voor een totale investering van bijna 1,5 miljard EUR.

Programma Smart Cities & Sustainable Development en Smart Cities & Climate Action & Circular Economy (met de EIB) – Overzicht per kredietlijn (2014-2022)

	Smart 1.0	Smart 2.0	Smart 3.0
Totaal bedrag van de projecten (in Mio EUR)	485 ⁽¹⁾	495 ⁽²⁾	506 ⁽³⁾
Aantal projecten	59	68	65

(1) waarvan een EIB-lijn van 200 miljoen EUR.

(2) waarvan een EIB-lijn van 200 miljoen EUR.

(3) waarvan een EIB-lijn van 196 miljoen EUR.

Het resterende deel van de projectbedragen is gefinancierd met langetermijnkredieten die door Belfius zijn toegekend, door voorschotten op subsidies, door de bedragen van de nog beschikbare kredieten, door kortetermijnkredieten en door Belfius verstrekte kaskredieten (voor het gebruik van eigen middelen).

5.2.4. Bedrijven helpen op hun duurzaamheidstraject

In lijn met zijn ambitie om een toonaangevende speler te zijn in de omslag naar een koolstofarme en veerkrachtige Belgische economie en samenleving, heeft Belfius een duurzame value proposition ontwikkeld voor het financieren van ondernemingen die duurzaamheid opnemen in hun bedrijfsstrategie en hun fundingbronnen afstemmen op hun ESG-engagementen (zij het via kredieten, leasing of via de kapitaalmarkten).

Met **Co₂orporate ESG Ambition** willen we al onze Corporate en Local Corporate klanten begeleiden tijdens hun gehele ESG-traject in een snel veranderende markt door:

- hen te helpen hun ESG-strategie te bepalen met een gebruiksvriendelijke tool, rekening houdend met hun sector, het niveau van hun ESG-ambitie en de specifieke wettelijke en reglementaire ESG-vereisten waaraan ze dienen te voldoen;
- hen te ondersteunen bij de realisatie van hun ESG-strategie en het bereiken van hun ESG-doelstellingen met de juiste oplossingen en aantrekkelijke financieringsvoorwaarden;
- hen ten slotte te belonen voor hun resultaten op ESG-gebied.

Op lange termijn zal dit leiden tot een systematische verbetering van de duurzaamheidsprestaties van Belfius-klanten, wat resulteert in een groenere balans met een positieve maatschappelijke impact voor Belfius.

Tot nu toe was Belfius actief in **duurzaamheidsgerelateerde of groene leningen en obligaties, evenals in sociale obligaties**. Aan de obligatiekant biedt Belfius diensten aan op het vlak van structurering en advies om klanten door het hele proces te begeleiden, van hun initiële idee tot en met het uitwerken van het duurzaam framework, de interactie met ESG-ratingbureaus en de plaatsing van obligaties bij particuliere of institutionele beleggers.

Elke type klant die de weg van de duurzame uitgifte van obligaties wil inslaan, kan een beroep doen op deze diensten: lokale en regionale overheden, intercommunales, nutsbedrijven en ondernemingen.

Bij het uitwerken van een duurzaam framework volgt Belfius de principes van de International Capital Market Association (ICMA) en werkt het samen met gespecialiseerde "second party opinion providers" om volledig in lijn te zijn met de internationaal gangbare goede marktpraktijken.

In 2022 ondersteunde Belfius de volgende klanten voor een gezamenlijk bedrag van 1,9 miljard EUR:

Uitgever	Sector	Formaat	Bedrag (miljoen EUR)
VGP	Vastgoed	Green Bond	1.000
HOME INVEST BELGIUM	Vastgoed	Green Bond	40
ATENOR	Vastgoed	Green Bond	55
FRANSTALIGE GEMEENSCHAP VAN BELGIË	Regionale overheid	Social Bond	600
MG REAL ESTATE	Vastgoed	Green Bond	15
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	Vastgoed	Green Bond	45
IMMOBEL	Vastgoed	Green Bond	125
ATENOR	Vastgoed	Green Bond	13
EAGLESTONE	Vastgoed	Green Bond	26
TOTAAL BEDRAG			1.919

In 2022 vulden we ons bestaand productaanbod aan met nieuwe formules voor investeringskredieten en financiële leasing die specifiek gericht zijn op de financiering van projecten met milieu- en klimaatdoelstellingen zoals gedefinieerd door Belfius. Het gaat om de **Ambition Loans** (met 36 mogelijke doelstellingen) en de **Ambition Leasing** (met 35 mogelijke doelstellingen).



Deze doelstellingen situeren zich in de vier door Belfius gedefinieerde prioritaire domeinen: vastgoed (bv. energie-efficiënte gebouwen of renovaties), mobiliteit (bv. elektrische auto's, vorkheftrucks en pallettrucks, bedrijfsvoertuigen), energie (bv. productie en batterijopslag van door natuurkracht opgewekte elektriciteit of energie-efficiënte productieapparatuur) en water- en afvalbeheer (bv. waterzuiveringsapparatuur, recycling en hergebruik van materiaal).

Om gelijke tred te houden met de technologische innovatie en de daaruit voortvloeiende nieuwe toepassingen, voorzien we zowel een uitbreiding van het aantal doelstellingen in de toekomst als een afstemming op de criteria van de EU Taxonomie.

Via **vendor leasing** stimuleert Belfius Lease (Services) de circulaire economie door productieapparatuur, meubilair, batterijen, verlichtingssystemen, fietsen enz. zo lang mogelijk in omloop te houden. Bij dit model primeert het gebruik op het bezit ervan: de eindgebruiker betaalt voor het gebruik van het goed volgens een pay-as-a-service of pay-per-use principe, terwijl Belfius het financiële risico op zich neemt door de goederen aan te kopen die door zijn professionele klanten voor leasing worden aangeboden. De productiecijfers voor vendor lease in 2022 bedroegen 173 miljoen EUR tegenover 138 miljoen EUR in 2021 en 163 miljoen EUR in 2020.

Belfius Lease (Services) is lid van de werkgroep Duurzame leasing van BLV (Belgische leasingvereniging). Belfius Lease heeft het charter circulaire economie van Febelfin & BLV ondertekend.

5.2.5. Zorgen voor koolstofarme mobiliteit

5.2.5.1. Duurzame mobiliteit aanmoedigen via kredieten

Belfius biedt verschillende kredietformules aan op basis van duurzame mobiliteit:

- met de Autolening Energy kunnen klanten de aankoop van een auto met lage CO₂-uitstoot financieren: een auto met een CO₂-uitstoot van ≤ 135g/km volgens de WLTP-norm, een auto met een CO₂-uitstoot van ≤ 108g/km volgens de NEDC 1.0-norm of een hybride of met LPG uitgeruste auto;
- de Autolening Energy + is een specifieke kredietformule voor wie wil overstappen op een elektrische auto of een plug-in hybride met een CO₂-uitstoot van < 50 g/km. Met deze lening kan de klant tot 120% van de aankoopprijs lenen om eventuele bijkomende kosten te dekken, zoals de installatie van een elektrisch laadstation of zonnepanelen.

Sinds enkele jaren beschikt Belfius ook over een fietslening in zijn aanbod.

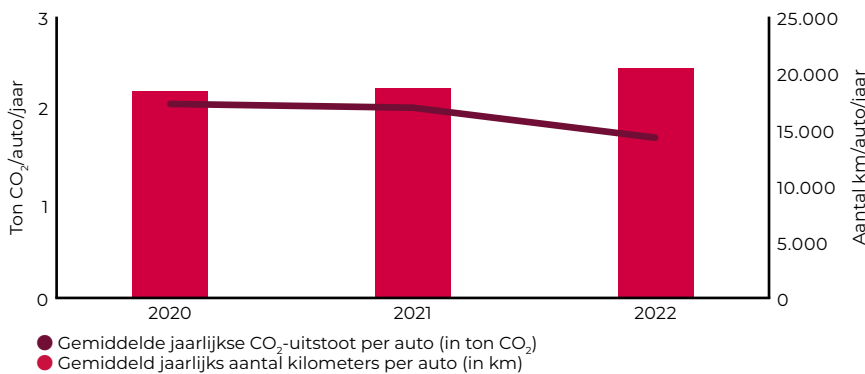
Energy (+) autolening & fietslening

	2020	2021	2022
Aantal dossiers	4.689	4.326	4.325
TOTAAL BEDRAG (in miljoen EUR)	53,3	54,6	57,3

5.2.5.2. Duurzame mobiliteit via leasing

Met zijn full-service leasingaanbod streeft Belfius naar koolstofarme mobiliteit. Belfius Auto Lease zet zich in om de gemiddelde CO₂-uitstoot van de voertuigen in zijn vloot te verminderen (in ton/auto/jaar), met als doel een vermindering van 50% in 2025 ten opzichte van 2019. In 2022 zitten we al ruim over de helft van deze doelstelling: de gemiddelde CO₂-uitstoot van het wagenpark van Belfius Auto Lease daalde met bijna 29% ten opzichte van 2019.

Gemiddelde jaarlijkse CO₂-uitstoot & aantal afgelegde kilometers per auto



In vergelijking met 2021 daalde de gemiddelde CO₂-uitstoot van de vloot van Belfius Auto Lease in 2022 met 16%, een evolutie die beïnvloed werd door een toename van het aantal kilometers per auto, maar tegelijk ook te danken is aan een verdere stijging van het aandeel elektrische of plug-in hybride voertuigen in de nieuwe productie tot 61%. Hun aandeel in de totale vloot van Belfius Auto Lease (25.374 voertuigen) bedraagt 18,3% in 2022, tegenover 8,8% in 2021. Dit komt omdat Belfius Auto Lease bewust een voordeeltarief voor elektrische auto's toepast ten opzichte van auto's met een traditionele verbrandingsmotor, in lijn met de overheidsmaatregelen ter zake.

Daarnaast werkt Belfius Auto Lease samen met CenEnergy, waarin Belfius in 2022 een meerderheidsbelang verwierf, om een intelligente elektrische laadinfrastructuur aan te bieden aan klanten die de overstap willen maken naar elektrische of plug-in hybride auto's.

Belfius Auto Lease diversifieert naar de markt van alternatieve mobiliteit. Klanten van Belfius Auto Lease kunnen nu profiteren van Belfius Move by Skipter, een all-in Mobility as a Service-oplossing van Skipter. Het programma combineert een app die verschillende vervoersoplossingen mogelijk maakt, een betaalkaart die geldig is voor alle Europese mobiliteitsaanbieders en een budgetbeheerplatform voor werkgevers met de mogelijkheid om CO₂-rapporten te maken. Belfius Bike Lease is een all-in aanbod voor alle soorten fietsen met diensten zoals onderhoud, verzekering en bijstand, in samenwerking met Cyclis, de Belgische pionier op dit gebied.

Dochteronderneming Belfius Lease beheert momenteel bijna 34.000 leasecontracten voor elektrische fietsen, een stijging van 38% ten opzichte van 2021.

Belfius Lease blijft het accent leggen op elektrisch materieel voor de burgerlijke bouwkunde (vorkheftrucks, pallettrucks, wegmateriaal, enz.) en 40% van de voertuigen die onder de vlag van Belfius Lease op de Belgische wegen rijden zijn elektrisch of hybride (op een totaal van 17.833).

Belfius Lease draagt met zijn aanbod van financiële leasing en renting dus ook zijn steentje bij aan de modal shift naar een koolstofarme mobiliteit.



5.3 Duurzaamheid in verzekeringen

Belfius Insurance biedt verschillende producten aan, waaronder levensverzekeringen (spaar- en risicodekkingsproducten) en schadeverzekeringen (mobiliteit en vermogensbescherming), voornamelijk voor particuliere klanten, zelfstandigen en kleine bedrijven. Diverse nieuwe producten en diensten bevestigden in 2022 de rol die Belfius Insurance wil spelen om de huidige uitdagingen in verband met onder andere de hogere levensverwachting en de vergrijzing, gezondheid, huisvesting, mobiliteit, klimaatverandering het hoofd te bieden.

5.3.1. Levensverzekering

5.3.1.1. Pensioen

Voor een groot deel van de Belgische bevolking⁽¹⁾ is het wettelijk pensioen ontoereikend geworden. Op pensioengerechtigde leeftijd dreigen velen dan ook onder de armoedegrens⁽²⁾ terecht te komen, zeker gezien de recente energiecrisis. Het werknemerspensioen verbetert de vooruitzichten van sommigen, maar met grote verschillen. Als levensverzekeraar speelt Belfius Insurance een actieve rol om deze kloof te overbruggen en om klanten te helpen een behoorlijke levensstandaard en koopkracht te behouden na hun pensionering.

Enkele cijfers:

- Belfius Insurance beheert de werknemerspensioenen van ongeveer 273.000 aangeslotenen (tweede pijler);
- 316.000 Belgen rekenen op ons om hun aanvullend pensioenkapitaal (derde pijler) zo goed mogelijk te beleggen;
- Daartoe beleggen wij bijna 6,5 miljard EUR in de Belgische economie, via beleggingsfondsen die voldoen aan de criteria van art. 8 van de SFDR en die van de Transition Acceleration Policy van Belfius;
- 10.870 klanten hebben in 2022 hun aanvullend pensioenkapitaal ontvangen, waardoor ze een gelijkaardige levensstandaard kunnen behouden voor en na hun pensioen (vervangingsratio).

In de loop van 2022 gingen we proactief op zoek naar de behoeften van onze klanten op het vlak van hun pensioenkapitaal en de informatie waarnaar ze op zoek zijn. Ook in 2023 blijven we dat doen.

Net als Assuralia en de Belgische overheid nam Belfius Insurance actief deel aan denkoefeningen over de vergrijzing van de Belgische bevolking, de betaalbaarheid van het pensioenstelsel en duurzame investeringen.

5.3.1.2. Inkomensbescherming

Inkomensbescherming gaat verder dan pensioenen. Het vormt immers de kern van veel andere verzekeringsproducten, zoals de schuldsaldoverzekering. In 2022 konden we bijvoorbeeld 420 gezinnen helpen om in een moeilijke periode een hypothecaire lening af te lossen voor een

totaalbedrag van 22,2 miljoen EUR. Belfius verzekert 407.076 mensen voor hun woningkrediet, wat neerkomt op een cross-sellpercentage van 84%. Klanten onderschatten echter nog steeds de financiële risico's die verbonden zijn aan het verlies van inkomen door het overlijden van een gezinslid of door arbeidsongeschiktheid (burn-out, ongeval).

Koppels die een lening aangaan voor een woning sluiten ook zelden een verzekering van 100% af voor beide kredietnemers. In 2022 kregen de agenten een tool om hen te helpen het risico en de mogelijkheden te visualiseren. In 2023 zullen we de agenten helpen bij hun onderzoek naar de noodzaak om bijvoegsels (met aanvullende dekkingen) te onderschrijven op Belfius Home en Credit Protect.

Wij blijven ook ons gamma risicodekkingen ontwikkelen en verfijnen, zodat alle klanten op elk moment en tegen een betaalbare prijs goed beschermd zijn tegen inkomensverlies. Belfius dekt zowel lichamelijke als geestelijke gezondheidstoestanden, zij het onder bepaalde voorwaarden voor die laatste.

Uit statistieken blijkt dat Belfius een belangrijke rol blijft spelen voor mensen die lijden aan een chronische ziekte. Sinds enkele jaren kunnen deze specifieke klanten dankzij de wet Partyka een schuldsaldoverzekering afsluiten. De verzekeraar die een bijkomende premie van meer dan 75% vraagt of de verzekering weigert, moet dit objectief en redelijk verantwoorden. Als de klant het niet eens is met die motivering, kan die in beroep gaan bij het Controlebureau.

Belfius vertegenwoordigt slechts 9% van de gevallen (12% in 2021) die door het Controlebureau werden onderzocht, terwijl ons marktaandeel in kredieten groter is. Bovendien bekrachtigde het Controlebureau in 79% van deze gevallen de oorspronkelijke beslissing van Belfius. Ons medisch acceptatiebeleid lijkt dus billijk en goed gemotiveerd.

5.3.1.3. Hospitalisatie- en ambulante zorgverzekering

In 2021 wees ons onderzoek uit dat een groot deel van het publiek nog steeds de voordelen niet kent van een hospitalisatieverzekering als aanvulling op het socialezekerheidsstelsel. Gelukkig nemen veel werkgevers het wel op in hun loonpakket.

Meer dan 150.000 Belgen (+6% ten opzichte van 2021) genieten van onze hospitalisatiedekking.

Onze ambulante zorgdekking stimuleert een preventief gedrag, we weten namelijk hoe belangrijk het is om tijdig een arts te consulteren om verslechtering van de gezondheid te voorkomen. Zo draagt Belfius bij tot een gezondere en beter beschermde samenleving.

(1) Gemiddeld bruto pensioen per maand (assuralia.be).

(2) In 2014 behoorde 15,2% van de 65-plussers tot de groep met een armoederisico, op basis van het inkomen volgens de gegevens van EU-SILC 2015.

5.3.2. Niet-Leven verzekering

5.3.2.1. Woonverzekering

Een woonverzekering is een essentieel onderdeel van het dagelijks leven en helpt personen en huishoudens te herstellen van uiteenlopende vormen van schade. Op die manier helpt Belfius de samenleving veerkrachtiger te worden om de risico's van het dagelijks leven te trotseren.

Eerder al vereenvooudigden we onze communicatie om onze klanten te helpen risico's en dekking beter te begrijpen. In onze polisvoorwaarden gebruiken we gewone taal en verwijzen we naar concrete voorwerpen (tuinmeubelen, zonnepanelen, enz.), die voor het grote publiek begrijpelijker zijn. Ons aanbod is ook modulair, zodat elke klant de dekking kan kiezen die past bij zijn behoeften, van de wettelijk verplichte basisdekking tot uitgebreidere beschermingsniveaus. Daarnaast voeren we controlegesprekken met onze klanten om eventuele lacunes in de bescherming te identificeren en waar nodig aanpassingen te doen.

We zijn ervan overtuigd dat de woonverzekering een essentiële rol speelt in de klimaatactie, zowel preventief als corrigerend. In 2022 breidden we de bestaande dekking in ons productaanbod voor woonverzekeringen uit met onder meer:

- dekking van schade door bodemverzakking als gevolg van droogte. Verzakingsrisico's kunnen ontstaan na langdurige droogteperiodes, zoals België die in de zomer van 2022 kende. Door drogere zomers kunnen kwetsbare gronden eerder krimpen en barsten;
- een upgrade van de dekking van schade veroorzaakt door natuurrampen voor professionele klanten, na de natuurrampen van de afgelopen twee jaar;
- de lancering van een communicatiepreventiekit om schade door natuurrampen te beperken. Op basis van de adviezen van het KMI hebben we onze klanten (Bank en Insurance) in de loop van 2022 vijf keer een preventieadvies gestuurd (twee keer voor storm, twee keer voor onweer en één keer tijdens de hittegolf).

Om de efficiëntie van het schadebeheer voor klanten te verhogen, ontwikkelde Belfius een speciale tool, MyBo. MyBo is het bevoorrechte communicatiekanaal, vooral wanneer zich een natuurramp heeft voorgedaan. Tijdens de februaristormen bijvoorbeeld werd 67% van de schadegevallen via deze tool ingediend. Ter vergelijking: in heel 2022 werd 48% van de claims via MyBo ingediend. De gemiddelde doorlooptijd voor de afwikkeling van claims in verband met natuurrampen is vrij kort. Samen met Jaimy, onze bevoorrechte partner voor reparaties, bieden we een end-to-end oplossing om het herstel van hun eigendom te verzekeren.

We benutten elke kans om onze voetafdruk op de hele waardeketen te beperken, moedigen onze klanten aan om de energie-efficiëntie van hun gebouwen te verbeteren en vergemakkelijken hun overgang naar een koolstofarme economie. Ter illustratie:

- Met onze App-normale woonverzekering die van op afstand kan worden afgesloten, genieten eigenaars van nieuwe gebouwen (minder dan 10 jaar oud), specifieke kortingen, met een eco-korting erbovenop als het gebouw ook energie-efficiënt is. Eind 2022 had 8% van de eigenaars van dergelijke gebouwen van deze korting geprofiteerd. Bij schadegevallen worden de extra kosten om aan de huidige bouwnormen te voldoen meegenomen in een eventuele schadevergoeding. Dit wordt toegepast door alle merken van Belfius Insurance (Belfius, DVV en Corona Direct Insurance), in samenwerking met Jaimy (zie rubriek 5.4). Op die manier helpt Belfius de koolstofvoetafdruk van gebouwen te verminderen;
- Initiatieven van klanten om de energie-efficiëntie van gebouwen te verbeteren worden zonder extra kosten gedekt, met inbegrip van de installatie van zonnepanelen, warmtepompen, batterijen, laadstations, enz.;
- De Corona Direct Home Insurance/m³ beloont klanten die ervoor kiezen om energie-efficiënter te gaan wonen, bijvoorbeeld in een "tiny house".

Belfius Insurance wil ook zijn rol spelen in de opkomende economische modellen, zoals de deeleconomie, die essentieel zijn om de CO₂-uitstoot te beperken. Onze familiale verzekering (Belfius & DVV) dekt optioneel de aansprakelijkheid voor schade aan een object dat aan de verzekerde werd toevertrouwd of uitgeleend (bijvoorbeeld door een buurman), vermits de teruggave van het object in goede staat een contractuele verplichting is.

5.3.2.2. Nieuwe vormen van mobiliteit verzekeren

De mobiliteit in België is in verandering en de infrastructuur van de steden verandert, waardoor plaats wordt gemaakt voor duurzamere oplossingen. Nieuwe mobiliteitsaanbiedingen dringen door in ons dagelijks leven, zoals elektrische voertuigen en fietsen. Belfius evolueert mee, met een dubbele ambitie:

- de overgang naar een groener wagenpark vergemakkelijken (elektrische voertuigen, elektrische fietsen, enz.);
- de klanten ondersteunen bij hun overgang naar andere, milieuvriendelijkere vormen van mobiliteit, bijvoorbeeld een verzekering ongeacht het vervoermiddel, voor een totale gemoedsrust, of een standaardverzekering voor bestuurders van deelvoertuigen voor lichamelijk letsel via onze polis voor privé-ongevallen (Family Insurance bij Belfius en bij DVV).

Ons huidige aanbod investeert sterk in de ondersteuning van klanten die de fiets gebruiken, met:

- een partnerschap met Cyclis, een van de grootste B2B fietsverhuurbedrijven in België;
- de All Risks Fietsverzekering, die alle voertuigen dekt die niet onder de aansprakelijkheid voor motorvoertuigen vallen (d.w.z. die minder dan 25 km/u zelfstandig rijden) in geval van diefstal, materiële schade en pech. Ons aanbod is een van de sterkste op de Belgische markt - ze dekt bijvoorbeeld lege batterijen - en werd daarvoor beloond met een Decavi Award in 2022;
- gratis bijstand voor fietsen in het kader van het fietsaanbod voor onze beste klanten (DVV), of ons persoonlijk bijstandsproduct (Belfius);
- Belfius Car geeft premiekortingen tot 20% aan klanten die hun ecologische voetafdruk beperken. Bovendien helpt de pechhulpdekking onze klanten in geval van een lege autoaccu, zodat ze hun reis kunnen voortzetten na een herlaadbeurt.

Het paradepaardje van Corona Direct, de kilometerverzekering, beloont sinds 2006 lage kilometerstanden. De klant betaalt een premie op maat die afhangt van het aantal kilometers dat hij verwacht te rijden in een jaar. Rijdt hij minder, dan krijgt hij het verschil terug. Deze 'pay as you drive'-aanpak resulteert in een eerlijke premie voor een verantwoord mobiliteitsgedrag. Meer dan 100.000 klanten sloten al een kilometerverzekering af.

Wanneer een voertuig beschadigd of defect is, kunnen verzekeraars ervoor zorgen dat de reparaties zo duurzaam mogelijk worden uitgevoerd. Belfius werkt op dit punt samen met andere spelers in de sector mee aan de uitwerking van normen voor een toekomstige certificering van spelers in de herstelketen die milieubewust werken. Meer informatie hierover vindt u op [Duurzaam repareren](#).

5.4. Innovatieve bank- en verzekeringsoplossingen

In de huidige samenleving is technologie overal. Zeker in de financiële sector is technologie cruciaal, zowel voor de activiteiten van vandaag als voor toekomstige innovaties. In het licht van die snelle en alomtegenwoordige technologische veranderingen blijft Belfius trouw aan zijn missie om betekenisvol en inspirerend te zijn voor de Belgische samenleving, door een koploper te blijven op het vlak van digitale en lokale innovatie, en dat ten bate van alle klanten en van de hele samenleving. We gaan prat op onze unieke digitale en menselijke aanpak die nieuwe technologieën en Belgisch talent combineert en zo de tevredenheid van onze klanten verhoogt.

Hoewel technologie een zekere CO₂-voetafdruk heeft, is technologische innovatie essentieel voor de overgang naar een duurzame en inclusieve samenleving.



De afdeling Belfius Technology staat dan ook centraal in de uitvoering van de strategie Belfius Inspire 2025 om langetermijnwaarde te creëren voor de Belgische economie en samenleving, wat trouwens weerspiegeld wordt op alle beslissingsniveaus van het bedrijf. De afdeling Technology is steeds vertegenwoordigd in alle thematische Strategic Domain Committees, waar nieuwe value propositions en aanbiedingen definitief vorm krijgen. De Chief Technology Officer wordt uitgenodigd op alle vergaderingen van de raad van bestuur, bovenop de speciale bijeenkomsten van de Raad van Bestuur rond digital, data en artificiële intelligentie.

Van meet af aan zette Belfius zijn digitale expertise in om innovatieve digitale oplossingen aan te bieden die veel verder gaan dan de traditionele bank- en verzekeringsproducten. Ze helpen burgers bij hun inspanningen op milieu- en sociaal gebied. Belfius voert ook een relevante dialoog over de toekomst van digitalisering en technologische innovatie met stakeholders, zoals externe experts of partners.

Belfius blijft een reeks veelbelovende innovaties steunen:

- **Fairville:** vier bestaande initiatieven (Onze Stad App, Cirklo, MyWaste en Buck-e) werden samengebracht in één online stadsplatform om de digitale versnelling in steden en gemeenten te bevorderen. Met de steun van Belfius, Ciral Schaubroeck en Nuhma blijven deze vier oplossingen hun waarde bewijzen. Deelnemende scholen hebben bijvoorbeeld al 61 keer rond de wereld gefietst en gewandeld met het Buck-e fietsbeloningssysteem en gemeenten hebben sinds 2020 al meer dan 34 miljoen EUR geïnvesteerd in de lokale economie via de Cirklo digitale cadeaubon. In 2022 werd een partnerschap gesloten met het digitale agentschap van het Vlaamse Gewest rond een burger-app die alle interacties bundelt tussen de overheid, haar burgers en de steden of gemeenten waarin zij wonen. Burgers kunnen meldingen van de overheid ontvangen, hebben de mogelijkheid om alle officiële documenten in een beveiligde ruimte te centraliseren en kunnen de burger-app gebruiken als portaal om overheidssubsidies, vergunningen en attesten aan te vragen;
- **HoplR:** een bekroond digitaal buurtverbindingsplatform. HoplR werkt al samen met meer dan 150 lokale overheden en maatschappelijke organisaties in België, Nederland en Luxemburg, die het platform gebruiken voor buurtgerichte hulp, communicatie en burgerparticipatie. Ongeveer 800.000 burgers hebben zich tot nu toe aangemeld;
- **Banx:** Een digitale bank bedacht door Proximus en Powered by Belfius die klanten aanmoedigt om na te denken over hun impact op het milieu door middel van een CO₂-dashboard dat de impact van hun aankoopgedrag op de planeet toont;
- **Jane:** een tool die mensen met een verminderde autonomie helpt om zo lang mogelijk thuis te blijven wonen door middel van discreet geïnstalleerde sensoren in huis, in combinatie met een kunstmatige intelligentie-algoritme dat de gewoonten van de persoon “leert” en familie en vrienden waarschuwt wanneer zich ongewone gebeurtenissen voordoen. In 2022 ging Jane een partnerschap aan met Familiehulp, een zorgorganisatie actief in Vlaanderen en Brussel;
- **Jaimy:** een platform waarmee klanten een vakman in elektriciteit, verwarming, sanitair of renovatie kunnen vinden.

Belfius steunt ook verschillende start-ups en scale-ups die werden ontdekt via het **W.IN.G-fonds** (Wallonia Innovation and Growth), Birdhouse (een samenwerking die in 2022 afliep) en meer recent **Do!Gent**.



5.5. Beheer van eigen portefeuilles en duurzaamheid

Naast zijn rol als aanbieder van beleggingsoplossingen aan particuliere en institutionele beleggers, beheert Belfius eigen portefeuilles van beleggingsinstrumenten en activa voor specifieke activiteiten. Ook op deze portefeuilles wordt het ESG-sectorbeleid (TAP, zie rubriek 6.1.3) van Belfius groep toegepast. Het proces van alignering met de TAP werd afgerond op 31 december 2022.

5.5.1. De verzekeringsreserves van Belfius Insurance

Zoals elke verzekeraar houdt Belfius Insurance voldoende reserves aan om aan zijn contractuele verplichtingen tot betaling van kapitaal, rente en claims aan klanten te kunnen voldoen. Vóór de volledige implementatie van de criteria van de Transition Acceleration Policy (TAP), paste Belfius Insurance al sinds 2006 de principes van Portfolio21 toe op deze reserves. Portfolio21 was een beleggingsstrategie die tot doel had bij te dragen aan duurzame ontwikkeling door op transparante wijze niet-financiële criteria toe te voegen aan het beheersproces van beleggingsportefeuilles, waarbij men zich baseerde op de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) en het pensioenfonds van de Noorse regering. Dit partnerschap met Portfolio21 en een hoog aangeschreven ESG ratingbureau liep af op 30 september 2022. De TAP is sindsdien het enige duurzame-beleggingskader voor de verzekeringsreserves van Belfius Insurance.

Op 31 december 2022 bedroeg de beleggingsportefeuille van Belfius Insurance in totaal ongeveer 14,2 miljard EUR. Ze bestaat uit hypothecaire leningen (25,6%), vastgoed (5,8%, zie sectie 5.5.2.) en voor het overige uit beleggingen. Dit laatste deel, 9,7 miljard EUR, wordt gescreend volgens de criteria van de Transition Acceleration Policy.

De portefeuille van Belfius Insurance heeft een sterke Belgische inslag. 67,3% van de totale portefeuille bestaat uit Belgische staatsobligaties, obligaties van Belgische bedrijven en aandelen. De rest is belegd in het buitenland, hoofdzakelijk om te zorgen voor voldoende diversificatie op grond van criteria voor risicobeheer.

Belfius Insurance is ook een betrokken aandeelhouder. Dankzij Portfolio21 werden tot 30 september 2022 bedrijven waarvan de handelswijze niet strookt met de internationale standaarden en het ESG-sectorbeleid van Belfius aangemoedigd om hun bedrijfsvoering bij te sturen. Elk jaar werd namens Belfius Insurance de dialoog aangegaan met 15 tot 20 bedrijven. Op basis van deze dialoog werd waar nodig actie ondernomen op de posities van de betrokken ondernemingen.

Sinds de stopzetting van Portfolio21 is Belfius Investment Partners verantwoordelijk voor de screening en de aanpak inzake engagement. Tijdens een jaarlijkse externe onafhankelijke audit wordt nagegaan of onze beleggingsportefeuille voldoet aan de principes van Portfolio21 (tot 30 september 2022) en de Transition Acceleration Policy (tot 31 december 2022).

Lees meer over het [Engagementbeleid van Belfius Insurance](#) en het [Engagementverslag 2022](#).

5.5.2. De vastgoedportefeuille van Belfius Insurance

5,8% van de beleggingsportefeuille van Belfius Insurance (op een totaalbedrag van 14,2 miljard EUR) is belegd in niet-beursgenoteerd onroerend goed, hetzij via directe investeringen in onroerend goed, hetzij via participaties in niet-beursgenoteerde vastgoedfondsen.

Eind 2022 had de portefeuille direct onroerend goed een marktwaarde van 819 miljoen EUR, waarvan 67% was belegd in kantoorgebouwen en 27% in verzorgings-tehuizen. Ongeveer 90% van deze panden bevindt zich in België, waardoor onze plaatselijke economie gesteund wordt.

Onze directe investeringen in onroerend goed zijn vooral gericht op nieuwe of recente panden op wandelafstand van grote stations of mobiliteitscentra. Deze gebouwen scoren dus bijzonder goed op het vlak van energieverbruik en bereikbaarheid via het openbaar vervoer. Een voorbeeld hiervan is een nieuw kantoorgebouw van 10.000 m² van de ontwikkelaars Banimmo en Argema, op wandelafstand van het station van Louvain-la-Neuve. Het gebouw, dat in januari 2022 werd aangekocht, is BREEAM Excellent gecertificeerd.

Geheel in lijn met onze missie om betekenisvol en inspirerend te zijn, kreeg Belfius Insurance een bouwvergunning voor een nieuwe universiteitscampus op zijn historische Pacheco-site in Brussel. De voormalige winkelgalerij Passage 44 zal door de KU Leuven worden omgevormd tot een nieuwe koolstofneutrale universiteitscampus, die de omgeving van het pand moet opwaarderen tot een meer dynamische buurt. Ook voor de studenten zal dit een belangrijke sociale impact hebben. Bovendien zal de prachtige en beschermde binnentuin van Pechère opengesteld worden voor het publiek.

In de loop van 2022 zijn we doorgegaan met het verzamelen van gegevens over het verbruik van de gebouwen in portefeuille. Daarbij hebben we de scope van de oefening uitgebreid tot onze hele portefeuille, om de koolstofvoetafdruk en de impact ervan op het klimaat te kunnen inschatten.

De analyse van de gegevens, in het licht van de emissiereductiedoelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs, stelt ons in staat na te gaan welke eigendommen investeringen vergen. Zo besloten we bijvoorbeeld om in 2023 zonnepanelen te plaatsen op het dak van het kantoorgebouw van AB InBev in Leuven. Momenteel bestuderen we de mogelijkheid om de gegevensverzameling te digitaliseren en online datamonitoring te ontwikkelen voor de komende jaren.

Aan de kant van de niet-beursgenoteerde vastgoedfondsen is Belfius Insurance nog steeds de grootste investeerder in het Vicinity Affordable Housing Fund. Vicinity wil kwaliteitsvolle, energiezuinige of -vrije huurwoningen aanbieden, aangepast aan de hedendaagse leefgewoonten in de binnenstad, met een positieve sociale en milieu-impact. Van de tien in bedrijf zijnde gebouwen kregen er twee de onderscheiding "Exemplary Building" van Leefmilieu Brussel. Deze prijs belooft vastgoedprojecten die zich onderscheiden op het gebied van energiegebruik, mobiliteit, ecologie en architectuur.

In 2022 stapte Belfius Insurance in het kapitaal van Cohabs, een Brusselse onderneming gespecialiseerd in co-living. Cohabs is een volledig geïntegreerd co-living platform dat zijn eigen gebouwen bezit en exploiteert. Zij verwerven voornamelijk panden om ze te renoveren en te herontwikkelen tot energie-efficiënte woningen, bij voorkeur met natuurlijke of circulaire bouwmaterialen. Vanuit sociaal oogpunt verbindt Cohabs zich ertoe om 5% van de Belgische portefeuille te behouden als "solidariteitskamers", met een korting van 50% op de huurprijs om ervoor te zorgen dat co-living voor iedereen toegankelijk is.

In oktober 2022 heeft Belfius Insurance samen met Eiffage Development en Ethias de maatschappij Land Investment Vehicle (LIVe) opgericht. LIVe richt zich op de aankoop van terreinen in België die kunnen worden (her)ontwikkeld tot duurzame, energie-efficiënte en koolstofarme woonprojecten.

6. Deugdelijk bestuur

6.1 Verantwoordelijk zakendoen

In 2022 werd de algemene ESG-aanpak van Belfius in een nieuw ESG-framework gegoten. Dit kader is er ten behoeve van onze klanten, partners, medewerkers en andere belanghebbenden om hen te informeren over het engagement van Belfius om klimaat-, milieu-, sociale en bestuurskwesties aan te pakken. Het geeft een overzicht van de ambities, strategie, verbintenissen en governance van Belfius op het gebied van duurzame ontwikkeling (ESG), zowel wat betreft verantwoord ondernemen, de uitvoering van zijn kernactiviteiten, het beheer van zijn interne activiteiten als zijn omgang met tegenpartijen.

Het kader biedt ook toegang tot alle onderliggende beleidslijnen van Belfius die verband houden met ESG, en dient dus als referentiedocument om de lezer te leiden naar alle essentiële publieke informatie die samen de formele basis vormt van het engagement van Belfius om duurzame en inclusieve economische groei te bevorderen via zijn financierings-, investerings- en verzekeringsactiviteiten en via zijn eigen bedrijfsvoering.



6.1.1 Compliance en ethiek

Het is voor Belfius van cruciaal belang te allen tijde de wet- en regelgeving na te leven en te handelen volgens de hoogste integriteitsnormen doorheen de hele waardeketen. Als belangrijke financiële speler in België bevindt Belfius zich in een concurrentiële omgeving die blootstaat aan talrijke risico's, zoals corruptie, omkoping en fraude, die economische en maatschappelijke gevolgen hebben. Het beheren van deze risico's is inherent aan onze activiteiten en is een basisvoorwaarde voor ons bestaan en onze verdere groei. Aan onze klanten bieden we waarde in een relatie die gebaseerd is op integriteit en vertrouwen.

Daartoe leeft Belfius nauwgezet alle geldende wetten, voorschriften en reglementaire aanbevelingen (NBB, FSMA) na en respecteert het de regels en praktijken die in de financiële sector gelden, met name wat betreft de bescherming van de belangen van de klanten.

Voor het beheer van ethische en compliance-gerelateerde kwesties hebben wij verschillende beleidslijnen en charters opgesteld die de relaties coördineren met onze stakeholders, waaronder onze medewerkers, klanten, leveranciers, enz.

6.1.1.1. Compliance beleidslijnen

Eerst en vooral is er het Compliance beleid, een combinatie van het Compliance Charter en het Integriteitsbeleid, waarmee Belfius verschillende potentiële compliance risico's kan beheren in overeenstemming met de lokale en Europese regelgeving, voor alle commerciële activiteiten van de Belfius groep. We besteden er bijzondere aandacht aan om een verantwoordelijke, eerlijke en professionele werkgever te zijn. We verwachten van onze medewerkers dat zij dezelfde waarden hanteren in hun contacten met onze klanten en partners. Dat is fundamenteel om het vertrouwen van onze klanten en stakeholders te winnen, te behouden en te rechtvaardigen.

- Het **Compliance Charter** vermeldt de taken, bevoegdheden en positie van de compliance-functie binnen Belfius;
- Het **Integriteitsbeleid** beoogt eerlijk, open en ethisch gedrag. Het garandeert de naleving van de wetten, voorschriften en andere professionele normen om de reputatie van Belfius, zijn producten, diensten en activiteiten te verbeteren en te beschermen, evenals integriteit tegenover klanten in al onze activiteiten, loyaliteit en wederzijds respect. De meeste van de in het Belfius Integriteitsbeleid genoemde gebieden worden ook behandeld in de interne Gedragscode, die beschikbaar is in het Nederlands, Frans en Engels. De Gedragscode geeft de basisgedragsregels voor medewerkers weer.

Op basis van die algemene principes zijn sommige thema's uitgewerkt in meer gedetailleerde beleidslijnen en, waar nodig, in interne operationele procedures en/of kernachtige externe beleidsverklaringen. Deze beleidslijnen bestaan in het Nederlands, Frans en Engels zodat ze voor iedereen toegankelijk en begrijpelijk zijn. Het gaat meer bepaald over:

- Het Anti-discriminatiebeleid zet het engagement van Belfius uiteen om elke vorm van discriminatie binnen en buiten het bedrijf te vermijden en te stoppen, in de relatie met medewerkers en sollicitanten, bestaande en toekomstige klanten, leveranciers en partners;
- Het Klokkenluidersbeleid ("Whistleblowing") voorziet in een procedure waarmee alle medewerkers in alle discretie misbruik kunnen melden.

Ten tweede hanteert Belfius een afzonderlijk beleid om de compliance-gerelateerde risico's te beheren en een gezonde zakelijke omgang met tegenpartijen te garanderen, in overeenstemming met de nultolerantie van Belfius ten aanzien van onethisch gedrag, zoals marktmisbruik, belangenconflicten, corruptie, fraude en het witwassen van geld:

- Het Antifraudebeleid bepaalt het beheerskader voor frauderisico's. Belfius hanteert strenge regels ter bestrijding van fraude in alle Belfius-entiteiten;
- Het Anti-omkopingsbeleid belicht de verschillende scenario's en procedures inzake omkoping, in lijn met de Belfius kernwaarden. Belfius verwacht dat zijn klanten, leveranciers, externe dienstverleners, tussenpersonen, zakenpartners of andere personen of entiteiten die met Belfius samenwerken, dezelfde strikte regels toepassen;
- Het Anti-witwasbeleid (AML) en het Klantenacceptatiebeleid verduidelijken de sterke betrokkenheid van Belfius bij AML (Anti-Money Laundering) en de preventie van de financiering van terrorisme (CFT) en de daarmee samenhangende interne processen. Een wezenlijke band met België is een essentiële vereiste van het Belfius-beleid voor de aanvaarding van klanten;
- Het Belangenconflictenbeleid is gericht op de preventie en identificatie van potentiële conflicten en het beheer van deze conflicten, in het belang van de klanten;
- Het interne Marktmisbruikbeleid behandelt handel met voorkennis, de onwettige bekendmaking van bevoorrechte informatie en marktmanipulatie.

De bovenvermelde beleidslijnen inzake ethiek en compliance worden goedgekeurd door en staan onder toezicht van het directiecomité of de raad van bestuur. Ze worden bewaakt door de functies Compliance of Non-Financial Risk, ze worden regelmatig geëvalueerd en zo nodig bijgewerkt om ze aan te passen aan evoluties in de regelgeving, nieuwe inzichten of andere factoren. De governance-structuur van elk beleid wordt verduidelijkt in de beleidslijn zelf. Op onze website vindt u een lijst van al onze belangrijkste beleidslijnen en charters.

6.1.1.2. Training en bewustmaking

Elke beleidslijn wordt aan de medewerkers meegedeeld via interne communicatiekanalen, e-learnings en verschillende vormen van opleidingen. Belfius zorgt ervoor dat zijn medewerkers op de hoogte blijven van de ontwikkelingen in hun vakgebied (bv. via nieuwsbrieven) en dat ze toegang hebben tot de informatie die ze nodig hebben om hun taken naar behoren te kunnen uitvoeren. Onze normen, beleidslijnen en aanverwante procedures zijn ook te raadplegen op het intranet.

Medewerkers die vragen hebben, kunnen ofwel hun compliance-correspondent in hun eigen afdeling raadplegen, ofwel de Compliance-afdeling om advies vragen. Het netwerk van compliance-correspondenten in elke afdeling versterkt de compliance-boodschap van de Bank in lijn met de waarden van Belfius.

Belfius heeft een eigen verplicht trainingsprogramma op het gebied van ethiek en compliance voor alle medewerkers, met onder meer opleidingen over ethiek, antiwitwaswetgeving en marktmisbruik. Afhankelijk van het onderwerp worden de opleidingen jaarlijks of maximaal om de twee tot drie jaar bijgewerkt, met ad hoc opleidingscycli voor bepaalde medewerkersprofielen. Elke opleiding wordt gevolgd door een test die leidt tot een certificaat waarbij het minimale slaagcijfer, afhankelijk van de opleiding, 70-80% is. Elke werknemer heeft zijn eigen dashboard waarin alle geplande en voltooide opleidingen worden weergegeven en dat wordt opgevolgd door de afdelingen Human Resources en Compliance. Elke nieuwe medewerker moet deze trainingen binnen drie maanden na indiensttreding met succes hebben afgerond.

Vanwege het belang van het beheer van compliance-risico's voerde de Compliance afdeling een tijdsbeheersysteem in dat een duidelijk beeld geeft van het aantal medewerkers dat nodig is om compliance-taken uit te voeren zodat de afdeling gelijke tred kan houden met strategische ontwikkelingen en ontwikkelingen in de regelgeving. Talenten met de juiste competenties worden aangetrokken, zij onderhouden die competenties via een combinatie van interne en externe opleidingen. Medewerkers van de Compliance-afdeling hebben een getuigschrift van adequate opleiding nodig, conform de reglementaire vereisten.

6.1.1.3. Detectie- en controleprocedures

De belangrijkste taak van de compliance-functie is het beschermen van de reputatie van Belfius met betrekking tot compliance-risico's. De compliance-functie rapporteert aan de Chief Risk Officer en staat onder toezicht van het Auditcomité, het Riskcomité en de raad van bestuur.

Compliance voert daarom een controleprogramma uit dat bestaat uit grondige controles op de correcte uitvoering van procedures en voorschriften. Deze controles kunnen gebaseerd zijn op audits van de resultaten van de operationele afdelingen (eerste lijn), eigen steekproeven en observaties, gesprekken met medewerkers, opvolging van klachten, uitzonderingsverslagen en mystery shopping in Belfius kantoren.

Twee keer per jaar wordt een statusrapport over compliance-risico's, (controle-) activiteiten en aandachtspunten gepresenteerd aan de raad van bestuur en het Audit Committee.

Belfius doet er alles aan om niet betrokken te raken bij het witwassen van geld uit illegale activiteiten, het organiseren van belastingfraude, het financieren van terrorisme of het omzeilen van internationale embargo's. Om dit voornemen te onderbouwen stelde de AML Compliance Officer een algemeen compliance-kader op voor de bestrijding van witwaspraktijken, met beleidslijnen, brede preventieve maatregelen en controles. Een goede kennis van de klant en zijn identiteitsgegevens, de verificatie van de herkomst van de financiële stromen op rekeningen en de opsporing van dubieuze transacties zijn allemaal essentiële elementen bij de preventie van dergelijke praktijken.

Om te voldoen aan de nationale en Europese AML/CFT-wet- en regelgeving heeft Belfius Know-Your-Customer (KYC)-normen opgesteld. Deze normen vereisen een grondig onderzoek van elke potentiële klant alvorens een zakelijke relatie aan te gaan, via identificatie en verificatie van zijn/haar identiteit en, in voorkomend geval, zijn/haar vertegenwoordigers en uiteindelijke begunstigden op basis van documenten, gegevens of informatie uit betrouwbare en onafhankelijke bron.



Naast deze objectieve criteria zijn er subjectieve elementen die vermoedens omtrent een klant kunnen doen rijzen, waaraan bijzondere aandacht moet worden besteed. De KYC-vragenlijst bevat ook vragen over het soort activiteit en de mate van transparantie in de manier van zakendoen, de reputatie van de klant en mogelijke banden met landen die op de Belfius country watchlist (BCWL) staan.

Ten slotte vereist KYC, aangezien het niet om statische gegevens gaat maar om dynamische gegevens gedurende de relatie met de klant, ook een follow-up en voortdurende controle van de klant - in dit geval via een KYC-beoordeling met een risico-gebaseerde frequentie in functie van het individuele compliance-risicoprofiel van de klant.

Daarnaast wordt de volgende controle uitgevoerd:

- Voortdurende ex-post AML Second Line Transaction Monitoring ("Know Your Transaction"), gebaseerd op scenario's die gebruikmaken van kunstmatige intelligentie (AI), om transacties op te sporen die ongebruikelijk of verdacht zijn gelet op het profiel van de klant;
- Online ex-ante transactiefiltering op SEPA- en niet-SEPA-transacties om na te gaan in hoeverre de tegenpartij van een betalingstransactie op internationale sanctie- en embargolijsten voorkomt. Wanneer een juiste hit wordt vastgesteld, wordt de transactie geweigerd en kunnen in sommige situaties activa worden bevroren en gemeld aan de FOD Economie;
- Dagelijkse screening van de klantendatabase van Belfius aan de hand van internationale sanctie- en embargolijsten.

Belfius houdt ook een watchlist van landen (Belfius Country Watchlist, BCWL) bij op basis van officiële bronnen, waarop alle landen staan die een verhoogd risico vormen op AML, belastingfraude of de financiering van terrorisme en/of onderworpen zijn aan internationale sancties of embargo's, waardoor een grotere waakzaamheid en beperkingen op transacties met tegenpartijen in deze landen gewaarborgd zijn.

De interne audit voert regelmatig missies uit en rapporteert over AML/CFT-activiteiten.

Naast de wettelijke en reglementaire procedures die verplicht zijn, zijn er verschillende procedures voor het opsporen van fraude (waaronder het opsporen van sociale fraude door bedrijven). Geschenken en uitnodigingen van aanzienlijke waarde moeten vooraf worden goedgekeurd, hetzij door het management of de leden van de raad van bestuur, hetzij door de Compliance Officer. Belfius doet geen politieke schenkingen en doet niet aan directe lobbyactiviteiten.

Indien nodig worden aanbevelingen aan de business-afdelingen gedaan en opgevolgd en kunnen er interventies plaatsvinden. Meer specifiek zit de afdeling Compliance in het New Product Approval Process (NPAP) Committee, samen met de afdelingen Legal en Non-Financial Risk. Het NPAP-comité stuurt de zogenaamde New Product Approval Procedure om alle nieuwe concepten, producten, processen en procedures te screenen op inherente risico's en formuleert bindende voorwaarden om ervoor te zorgen dat de risicobereidheid van Belfius van bij aanvang wordt gerespecteerd.

In 2022 werden geen gevallen van corruptie door medewerkers of zakenpartners gemeld en er werden geen rechtszaken over corruptie tegen Belfius of zijn medewerkers aangespannen.

ESG van bij de start

De NPAP-procedure (New Product Approval Process) wordt toegepast voor elk nieuw(e) of gewijzigd(e) product, dienst, activiteit, proces of IT-systeem, ongeacht de business line, ondersteunende activiteit, filiaal of dochteronderneming. Via dit proces in vijf stappen worden de relevante interne stakeholders geraadpleegd om de risico's in hun respectieve domeinen te identificeren en te beoordelen. Hun adviezen kunnen ofwel gunstig zijn, ofwel bindende ("Must Have") of niet-bindende ("Nice to Have") voorwaarden opleggen.

Het centrale ESG-team is een relevante stakeholder in dit proces. Het identificeert potentiële ESG-risico's die aan een nieuw product of een nieuwe dienst verbonden zijn en formuleert voorwaarden om die te vermijden of te verminderen. Op deze manier worden duurzaamheidsoverwegingen meteen bij het begin van nieuwe ontwikkelingen meegenomen. Het advies van alle relevante stakeholders wordt geconsolideerd in het NPAP-advies van het NPAP-comité, dat bestaat uit vertegenwoordigers van de afdelingen Compliance, Legal en Non-Financial Risk.

Dit NPAP-advies is vereist voordat het project kan worden goedgekeurd. Als in het NPAP-advies bindende voorwaarden zijn gesteld, kan het project pas worden uitgerold als aan deze voorwaarden is voldaan

Een 5-stappenproces



6.1.2. Zorgplicht op het gebied van mensenrechten

Als bank-verzekeraar beschouwen we het als onze plicht om de mensenrechten van iedereen te respecteren en te beschermen, of het nu gaat om onze klanten, medewerkers of de samenleving in het algemeen. Ons engagement op het vlak van mensenrechten raakt de kern van onze purpose om "Meaningful and Inspiring for Belgian Society. Together" te zijn. Meer informatie over mensenrechten en medewerkers vindt u in het hoofdstuk Human Resources van dit verslag. In ons Mensenrechtenbeleid verbinden wij ons er niet alleen toe de mensenrechten te respecteren, maar geven wij ook duidelijk aan dat wij van onze dochterondernemingen, leveranciers en partners hetzelfde engagement verwachten. We maken geen uitzonderingen en verwachten dat iedereen zich aan ons beleid houdt. Wij hebben ook een gedragscode ontwikkeld voor onze leveranciers, die hen verplicht de mensenrechten te respecteren (zie rubriek 6.1.6 Duurzaam aankopen).

Klantgerichtheid is één van onze vier kernwaarden. Daarom hechten we zeer veel belang aan consumentenbescherming en verantwoorde marketing en verkoop (meer hierover in rubriek 6.2.3). Omgekeerd verwachten wij via de Transition Acceleration Policy (TAP, zie rubriek 6.1.3) dat onze klanten de mensenrechten respecteren, in lijn met onze maatschappelijke betrokkenheid.



Bovendien zal nieuwe wetgeving, zoals de Corporate Sustainability Due Diligence-richtlijn en de verwachte Belgische wet op de zorgplicht van ondernemingen, bedrijven en bestuurders binnenkort verplichten tot duurzaam en verantwoord gedrag in hun waardeketens door het toepassen van een "due diligence", of gepaste zorgvuldigheid, op het gebied van mensenrechten. Door middel van een due diligence inzake mensenrechten kunnen ondernemingen potentiële en feitelijke negatieve gevolgen voor de mensenrechten proactief beheren. Omdat zorgplicht en due diligence steeds belangrijker worden, zowel in de EU als in België, bekijkt Belfius zijn eigen bedrijfsvoering om zich op deze aankomende normen en handhavingregels inzake mensenrechten voor te bereiden.

In 2022 voerden we een "gap-analyse" uit van onze waardeketen op basis van de vereisten van de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, het voorstel voor de EU Corporate Sustainability Due Diligence Directive, het Belgische wetsvoorstel inzake de zorgplicht van ondernemingen en de Minimum Social Safeguards (de minimumvereisten inzake sociale waarborgen) volgens de EU Taxonomie. Onze analyse was onderverdeeld in de zes due diligence-processtappen die worden aanbevolen door de algemeen erkende Due Diligence Guidance for Responsible Business Conduct van de OESO. Deze gap-analyse liet ons toe de gebieden te identificeren die voor verbetering vatbaar zijn in onze due diligence-processen.

6.1.3. De transitie versnellen

In lijn met onze purpose "Meaningful and inspiring for Belgian society. Together.", maken wij duidelijke keuzes over wat wij wel en niet doen en vertalen die in ons beleid.

Eerst en vooral passen wij de 10 principes van het UN Global Compact toe. Het UN Global Compact, ook ondertekend door Belfius, is het belangrijkste internationale verdrag over duurzaam ondernemen. Het stelt dat duurzaam ondernemen begint met het opnemen van kernverantwoordelijkheden op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptiebestrijding. Ondernemingen van wie vastgesteld wordt dat ze deze basisprincipes niet respecteren, worden door Belfius niet gesteund. Hiervoor stelt Belfius de nodige middelen ter beschikking om toegang te hebben tot volledige en betrouwbare gegevens.

Vervolgens gelden er specifieke criteria voor economische sectoren en activiteiten, alsook voor landen en overheden.

6.1.3.1. Economische sectoren en activiteiten

De Transition Acceleration Policy, kortweg TAP, is het ESG-sectorbeleid van de Belfius groep. Met dit beleid neemt Belfius een standpunt in ten opzichte van economische activiteiten die het geheel of gedeeltelijk als niet-duurzaam beschouwt. Op deze manier wil Belfius de duurzame transitie van haar kernactiviteiten versnellen.

Tegelijkertijd moedigt Belfius ook zijn bedrijfsklanten aan om waar nodig te evolueren naar een duurzamer bedrijfsmodel.

Bij die overgang wil Belfius zijn klanten informeren, begeleiden en de juiste oplossingen bieden. Op die manier wordt de TAP ook een hefboom om onze positieve impact op de economie en de maatschappij te maximaliseren. De dialoog met klanten en belanghebbenden is daarbij essentieel.

In de TAP verduidelijkt Belfius welke activiteiten het niet of slechts mits bepaalde voorwaarden wil financieren, en waarom:

- bepaalde activiteiten (tabak, kansspelen, steenkool- en bruinkoolwinning, niet-conventionele olie- en gaswinning, speculatieve activiteiten met landbouwgrondstoffen) worden resoluut uitgesloten;
- voor andere sectoren (conventionele olie- en gaswinning, elektriciteitsproductie, nucleaire energie) bepalen specifieke criteria welke activiteiten we uitsluiten en welke activiteiten we net wel willen ondersteunen richting duurzame economische transitie;
- voor nog andere sectoren (ontginning van erts en mineralen, palmolie-, sojateelt) worden voorwaarden ingebouwd die betrekking hebben op het duurzaamheidsbeleid van bedrijven. Die normatieve filter moet ons de garantie bieden dat het beleid van een bedrijf oog en respect heeft voor de basisrechten van arbeiders, van plaatselijke bewoners, hun leefomgeving en broodwinning, en het milieu.

De TAP geldt voor alle entiteiten van Belfius en slaat op al onze kernactiviteiten waarbij professionele tegenpartijen zijn betrokken. De criteria van de TAP zijn zo uniform mogelijk gemaakt voor alle activiteiten. Enkel daar waar de specifieke aard van de activiteiten dat echt niet toelaat, is hiervan afgeweken, door bv. licht afwijkende minimumcriteria te hanteren, weliswaar steeds vanuit dezelfde filosofie.

De criteria van de TAP werden ingebouwd in de bestaande processen en procedures van de Belfius-entiteiten, waaronder het klantenacceptatiebeleid, de richtlijnen voor de aanvaarding van kredietrisico's, de toekenningsprocessen voor kredieten en leasing, het screening-proces van beleggingsfondsen, de instructies aan derde-vermogensbeheerders, de richtlijnen voor transacties op de financiële markten, het validatieproces voor nieuwe producten, diensten en partnerships. Alle betrokkenen werden gevormd via webinars, daarnaast is er een centraal TAP-team beschikbaar voor advies.

Vanuit risico-oogpunt is de TAP een cruciaal instrument om de blootstelling aan diverse ESG-risico's, via onze activiteiten en tegenpartijen, te beheren. Op dat vlak gelden er trouwens steeds stringenter wettelijke reglementeringen voor bedrijven, en voor financiële instellingen in het bijzonder. Zo is de TAP bij het beheer van onze beleggingsfondsen ook een cruciaal instrument om, de mogelijk negatieve effecten van beleggingsbeslissingen (Principal Adverse Impacts of PAI) te vermijden of te beperken volgens de Europese SFDR-reglementering.

De criteria van de TAP zullen mettertijd evolueren onder impuls van de evolutie van onze eigen duurzaamheidsambitie, de resultaten van de dialoog met onze stakeholders, de veranderende regelgeving, de technologische vooruitgang en nieuwe maatschappelijke verwachtingen.

De meest recente TAP-update dateert van december 2022. De belangrijkste aanpassingen hadden betrekking op de scope van producten en diensten, de vereisten voor Belfius' preferente partners voor het beheer van beleggingsfondsen en aanvullende details over de TAP-governance.

De volledige tekst van de Transition Acceleration Policy vindt u [hier](#).

6.1.3.2. Overheden

Voor de financiering van klantentransacties waarbij een buitenlandse overheidsinstantie of een buitenlands overheidsbedrijf is betrokken, hanteert Belfius een watchlist van landen (Belfius Country Watchlist, BCWL). Deze lijst behandelt o.a. mogelijke risico's van witwassen van geld, financiering van terrorisme en overtreding van embargo's door de EU of de VS, zowel m.b.t. de aard van de transacties als de tegenpartij zelf. Indien Belfius deze risico's niet kan uitsluiten op basis van geloofwaardige informatie en documenten, wordt de verrichting of klantenrelatie geweigerd. Bij de samenstelling van onze beleggingsfondsen worden overheden uitgesloten die beschouwd worden als controversiële regimes op basis van een interne blacklist van Belfius IP en het duurzaamheidsmodel voor overheden van Candriam.

6.1.4. Een eerlijke belastingbetaler

Als lokaal gevestigde bank speelt Belfius een belangrijke rol in de samenleving. Belfius is van mening dat het zijn verantwoordelijkheid is bij te dragen tot de welvaart van het land, duurzame economische groei mogelijk te maken en de samenleving naar meer welzijn te leiden. We onderkennen de waarde van een doeltreffend fiscaal beleid bij het aanpakken van sociale, economische en milieu-uitdagingen.

Als een verantwoordelijke onderneming die duurzamere praktijken bevordert, zorgen we ervoor dat onze belastingstrategie in overeenstemming is met de belastingwetgeving en dat wij voldoen aan de verwachtingen van onze belanghebbenden inzake goede belastingpraktijken. Naast de strikte naleving van de fiscale regels verbindt Belfius zich ertoe zich niet in te laten met agressieve fiscale planning.

Vanuit operationeel oogpunt zorgt onze interne fiscale afdeling ervoor dat de interne richtlijnen en beleidslijnen in overeenstemming blijven met de laatste ontwikkelingen op fiscaal gebied. We passen voortdurend procedures aan en nemen initiatieven om fiscale risico's te voorkomen. Een goed voorbeeld hiervan is de "Tax risk score card", waarmee gedetecteerde fiscale risico's voortdurend kunnen worden beoordeeld en bewaakt, ook in het kader van de goedkeuringsprocedure voor nieuwe producten (NPAP, zie rubriek 6.1.1.).

Wij delen onze aanpak van de fiscale strategie van de Groep (doelstellingen, richtlijnen, verantwoordelijkheden inzake fiscaal beheer) op transparante wijze mee in het [Fiscaal beleid van de Belfius groep](#). Dit beleid wordt goedgekeurd door de directiecomités van Belfius Bank, Belfius Insurance en de raden van bestuur van alle entiteiten van de Groep. Het beleid wordt zo nodig bijgewerkt na goedkeuring door de bovengenoemde instanties, en gepubliceerd op het intranet en de website van Belfius.

Bijlage 3 van het Fiscaal beleid van de Belfius groep met betrekking tot fiscale preventie werd grondig herzien naar aanleiding van de publicatie van een nieuwe wetgeving en nieuwe verplichtingen geformuleerd door de NBB in het kader van de strijd tegen fiscale fraude. Deze maatregelen dienen om de financiële sector ertoe aan te zetten zich op fiscaal vlak onberispelijk te organiseren en meer bepaald elke betrokkenheid bij (het faciliteren van) belastingontduiking door klanten te vermijden. In dit verband is ons beleid er ondubbelzinnig op gericht geen relaties of transacties aan te gaan waarmee belastingontduiking gemoeid is of wordt vermoed.

Wij zien nauwlettend toe op de praktische toepassing van de preventieprincipes in fiscale zaken door al onze medewerkers en agenten. Dit werd vertaald in een nieuwe controleprocedure in samenwerking met de Compliance afdeling. Voor "Wealth & Private" klanten, waarvan de dossiers aangepaste aandacht vereisen voor de specifieke kenmerken van hun verrichtingen/transacties, werd een speciaal "Intake"-comité opgericht om een laag risico-profiel te bewaren inzake witwassen (na belastingfraude). Een ander belangrijk initiatief van Belfius in de strijd tegen belastingfraude betreft de uitwerking van specifieke e-learnings om medewerkers en agenten die een rol te spelen hebben in de preventie van belastingfraude en de opsporing van de zogenaamde "speciale mechanismen" adequate instrumenten aan te reiken.

Het doel van al deze maatregelen is een permanente beheersing van de fiscale risico's, in het bijzonder de risico's in verband met belastingfraude en de facilitering daarvan.

In geval van twijfel over de toepassing van nieuwe wetgeving of de interpretatie van bestaande wetgeving, aarzelt Belfius overigens niet om proactief contact op te nemen met de overheidsinstanties of het Office for Advance Tax Rulings om via een fiscale ruling rechtszekerheid te verkrijgen over de toepassing van de belastingwetgeving op vooropgestelde verrichtingen.

Onze fiscale afdeling, onder toezicht van de Chief Financial Officer, heeft een eerstelijnsrol in de contacten met de lokale belastingautoriteiten in België. Bij een controle van zijn eigen fiscale verplichtingen, of die van derden, streeft Belfius naar een doeltreffende en transparante samenwerking met de belastingautoriteiten om de beoordeling van de naleving van deze verplichtingen te vergemakkelijken.

De belastingen die Belfius als conglomeraat betaalt, zijn opgenomen in de financiële staten van Belfius.

Geconsolideerde jaarrekening

(in duizend EUR)	2020	2021	2022
CASH BELASTINGEN EN BIJDRAGEN	(688.067)	(727.492)	(794.816)
Belastingen lopend boekjaar ⁽¹⁾	(228.428)	(234.998)	(266.896)
Sectorheffingen ⁽²⁾	(237.076)	(277.617)	(283.072)
Sociale zekerheidsbijdrage	(113.221)	(109.118)	(126.510)
Niet-afrekbare BTW	(68.888)	(66.177)	(79.302)
Andere indirecte belastingen	(40.454)	(39.582)	(39.036)

(1) cfr. Toelichting 716. bij de geconsolideerde resultatenrekening van Belfius Bank

(2) cfr. Toelichting 79. bij de geconsolideerde resultatenrekening van Belfius Bank (Sectorheffingen & andere heffingen).

Belfius treedt ook op als belastingontvanger voor rekening van de belastingdienst, en houdt een aantal belastingen in op de rekeningen van de klanten. Als een klant een gerechtvaardigde klacht indient over de ingehouden bedragen, beschikt Belfius over procedures om deze te rechtvaardigen of recht te zetten.

In deze context en volgens de verwachtingen van de prudentiële autoriteiten informeert Belfius zijn klanten over de fiscale gevolgen van elk van de producten die onder zijn vlag worden verkocht, maar verstrekt het geen enkele vorm van advies of persoonlijke bijstand op fiscaal gebied, met uitzondering van de dienst die wordt aangeboden door zijn Wealth Analysis and Planning team.

Tot slot leeft Belfius alle OESO-regels inzake base erosion and profit shifting (BEPS) na, die opgenomen zijn in de Belgische wetgeving en in de wetgeving van andere rechtsgebieden waar Belfius-entiteiten gevestigd zijn. BEPS is een actieplan van de OESO tegen belastingontwijking door misbruik te maken van lacunes en verschillen in de belastingregels.

Belfius richt zijn zakelijke activiteiten uitsluitend op de Belgische markt. Voor bepaalde zeer specifieke activiteiten hebben wij echter entiteiten in Luxemburg en Ierland:

- In Luxemburg geeft Belfius Financing Company SA bepaalde effecten uit aan externe beleggers. Om technische en operationele redenen werd beslist deze uitgiftes in Luxemburg te doen, in volle transparantie naar de Belgische fiscus toe en na ontvangst van een positieve ruling in België. Belfius Insurance Finance beheert er een aandelen- en obligatieportefeuille.
- Belfius Ireland, gevestigd in Ierland, houdt een historische portefeuille van langetermijnobligaties aan. Deze portefeuille is in afbouw. De Ierse aanwezigheid van Belfius is geen fiscale optimalisatie aangezien er geen verschuiving is van belastbare basis van België naar Ierland.

6.1.5. Gegevensbescherming en informatiebeveiliging

6.1.5.1. Vertrouwelijkheid van gegevens

Door de aard van hun activiteiten verwerken financiële instellingen regelmatig een grote hoeveelheid gegevens. Vertrouwelijkheid en beveiliging van deze gegevens zijn altijd van het grootste belang geweest voor Belfius, het is immers van cruciaal belang om het vertrouwen van onze klanten en partners en een solide reputatie te behouden.

Gezien de continue digitalisering van het product- en dienstenaanbod in de financiële sector (inclusief dat van niet-financiële partners) en het inmiddels stevig ingeburgerde telewerken, is gegevensbescherming een steeds grotere zorg geworden voor financiële instellingen. Daarom besteedt Belfius, als maatschappelijk verantwoordelijke bank-verzekeraarsgroep die betekenisvol en inspirerend voor de Belgische samenleving wil zijn, veel aandacht aan de privacy van zijn klanten en medewerkers en behandelt en beschermt het zorgvuldig alle gevoelige informatie die in de loop van zijn dagelijkse activiteiten wordt gegenereerd, in strikte overeenstemming met de geldende wetgeving en de toepasselijke richtlijnen.

Respect voor privacy, grondrechten, fundamentele vrijheden en de bescherming van persoonsgegevens staan bij Belfius voorop. Dit vertaalt zich in regelmatige controles en, in geval van de identificatie van een potentieel risico, in onmiddellijke schadebeperkende en corrigerende maatregelen. Bovendien verbindt Belfius zich ertoe geen persoonlijke gegevens te verkopen en streeft het permanent naar transparantie bij de verwerking van persoonlijke gegevens in het kader van zijn dienstverlening, vooral wanneer dit gegevensuitwisseling met derden vereist.

Het fundamentele engagement van Belfius inzake privacy en het verantwoordelijk verzamelen, gebruiken en delen van persoonsgegevens wordt uiteengezet in ons publiek toegankelijk Privacy Charter. Dit document wordt regelmatig bijgewerkt om klanten te informeren over eventuele wijzigingen en wordt intern weergegeven in een bijbehorend privacy-beleid en ondersteunende richtlijnen. Het huidige [Privacy Charter](#) dateert van 1 januari 2022.

General Data Protection Regulation (GDPR) - beheer

Tal van actoren werken samen om ervoor te zorgen dat onze bestaande en nieuwe processen in overeenstemming zijn en blijven met de GDPR: de Data Protection Officer (DPO), de Chief Information Security Officer (CISO), de Digital Security Officer (DSO), de Chief Data Officer (CDO), de afdeling Non-Financial Risk (NFR), de afdeling Legal, de afdeling Compliance en de Outsourcing Officer.

Ten minste eenmaal per kwartaal vindt een vergadering van de GDPR-stuurgroep plaats. Tijdens deze vergadering worden Privacy Key Risk Indicators en andere GDPR-kwesties

besproken en vervolgens intern gerapporteerd aan het management en de audit- en risicocomités via verschillende rapporten. Deze privacy KRI's maken ook deel uit van ons Risk Appetite Framework.

Een netwerk van privacy-correspondenten in elke afdeling werkt nauw samen met de DPO om medewerkers te ondersteunen en te adviseren in GDPR-gerelateerde zaken. Deze privacy-correspondenten worden via ad-hoc informatiesessies op de hoogte gehouden van nieuwe ontwikkelingen.

General Data Protection Regulation (GDPR) - implementatie

Nieuwe en bestaande projecten worden beoordeeld en van advies voorzien door meerdere stakeholders via de NPAP-procedure (New Product Approval Process, zie rubriek 6.1.1).

Elke nieuwe klantenbenadering - of het nu gaat om het aanbieden van producten, diensten, digitale hulpmiddelen of informatie - wordt onderworpen aan een voorafgaande GDPR-analyse. Bij het werken met derden worden de GDPR-naleving en de minimale beveiligingsvereisten contractueel vastgelegd, initieel getoetst en vervolgens regelmatig gecontroleerd volgens een risicogebaseerde frequentie, afgestemd op het soort gegevens dat wordt uitgewisseld.

Belfius houdt een register bij van alle activiteiten op het vlak van gegevensverwerking. Elke verwerkingsactiviteit wordt toegewezen aan een verantwoordelijke en er wordt een bijpassende gedocumenteerde GDPR-privacy-risico-beoordeling gemaakt. Al deze onderdelen worden regelmatig gecontroleerd door de DPO, Risk en Interne Audit en de resultaten worden voorgelegd aan het management en de GDPR-stuurgroep.

GDPR-bewaking en informatie

Wijzigingen in de wetgeving (bv. Payment Services Directive, Digital Services Act, Digital Markets Act, Digital Governance Act) met gevolgen voor de GDPR, uitspraken van het Hof van Justitie of de Gegevensbeschermingsautoriteit en richtlijnen van de Gegevensbeschermingsautoriteit worden door de afdeling Legal en de DPO geanalyseerd en waar nodig geïmplementeerd. De CISO en de DPO informeren ook regelmatig de interne stakeholders en het management over nakende wijzigingen, gevolgen of uitspraken van regelgevers of gegevensbeschermingsautoriteiten.

Werknemers worden ook bewust gemaakt van het thema privacybescherming via verplichte e-learnings die binnen een periode van 3 maanden na indiensttreding moeten worden gevolgd en ten minste om de drie jaar moeten worden herhaald. In 2022 werden ongeveer 10.000 mensen, hetzij medewerkers van Belfius Bank en dochterondernemingen, hetzij zelfstandige agenten van de merken

Belfius of DVV, uitgenodigd om een GDPR-e-learning te volgen. 98% voltooide deze met succes, wat, gecorrigeerd met langdurige zieken en (pensioen-)vertrekkers, een succespercentage van 100% benadert.

Naast een permanent gedetailleerd GDPR-hoofdstuk op het intranet, wordt het bewustzijn over privacy en GDPR onderhouden door regelmatige point-of-interest communicatie op dit kanaal en e-mails aan alle of geselecteerde doelgroepen in het kader van specifieke projecten.

GDPR-rechten en datalekken

De GDPR garandeert klanten een reeks rechten, waaronder het recht op toegang tot en wijziging van hun persoonsgegevens. Het Privacy Charter van Belfius beschrijft de mogelijkheden om GDPR-rechten uit te oefenen. De digitale kanalen van Belfius Bank maken het gemakkelijk om die rechten uit te oefenen, wat blijkt uit de 9.475 aanvragen voor toegang door klanten in 2022. Meer dan 97% van de aanvragen (9.236) betrof verzoeken om toegang. Daarnaast zijn er ook veel adreswijzigingen (correctierecht) die zijn doorgevoerd door het scannen van eID-kaarten in de apps of via de geldautomaten, en aanpassingen van privacy-instellingen in de bankapps van klanten (recht van bezwaar of toestemming).

99% van de aanvragen ging via onze digitale kanalen en werd de volgende werkdag verwerkt. Dit bevestigt dat Belfius zijn klanten snel volledige transparantie kan bieden over de opgeslagen persoonsgegevens.

Het beheer en de behandeling van GDPR-rechten en GDPR-gerelateerde klachten wordt beschreven in een aparte interne privacyrichtlijn en valt onder de verantwoordelijkheid van het management. Een specifieke Key Risk Indicator heeft betrekking op het tijdig reageren op vragen over GDPR-rechten. Hierover wordt ook regelmatig gerapporteerd aan de GDPR-stuurgroep en het management.

Het beheer van datalekken wordt beschreven in een aparte interne privacyrichtlijn. Onze strategie bestaat erin elk incident zo snel mogelijk te analyseren, te beperken en te verhelpen. Alle inbreuken worden intern gedocumenteerd, onderworpen aan een risicobeoordeling, gemeld aan de GDPR-stuurgroep en leiden waar nodig tot corrigerende maatregelen. Het besluit om de gegevensbeschermingsautoriteit (DPA) en/of de betrokkenen op de hoogte te stellen, maakt deel uit van de analyse van elke inbreuk.

In 2022 werden geen grote gegevensinbreuken vastgesteld. Er werden 14 kleine incidenten gemeld aan de gegevensbeschermingsautoriteit, tegenover zeven in 2021 en acht in 2020. In alle gevallen werd prompt gereageerd en werden passende maatregelen genomen.

6.1.5.2. Informatiebeveiliging

Een veranderend landschap

De digitalisering, innovatie en veranderingen in de bedrijfsmodellen van de banksector gaan hand in hand met steeds nieuwe cyberrisico's. Banken zijn steeds meer verbonden, niet alleen met elkaar, maar ook met vele derden. De pandemie van 2021 heeft ook de overgang van klanten naar digitale betaalmethoden, de evolutie naar digitale of hybride werkplekken en de werk- en communicatieregelingen van de medewerkers versneld. Concepten als Bring-Your-Own-Device, online vergaderingen, altijd en overal toegang tot gegevens, enz. zijn niet meer weg te denken. De afgelopen jaren heeft de opkomst van cyberaanvallen aangetoond hoe afhankelijk organisaties en de samenleving zijn van informatiesystemen en -technologie en wat de gevolgen (kosten) voor de economie en de mensen kunnen zijn.

Voor Belfius is de bescherming van informatie en het behoud van een veilige omgeving voor de gegevens van onze klanten van essentieel belang. We willen hoge prestaties op het gebied van informatiebeveiliging garanderen om het vertrouwen van onze klanten in dit opzicht te bestendigen.

Beoordelingen en tests

In de loop der jaren is de regelgeving steeds strenger geworden, waardoor Belfius moet voldoen aan verschillende nationale en Europese regelgevingskaders en wetgeving, waaronder GDPR, PSD2, DORA, NIS, enz. Bovendien maakt informatiebeveiliging vaak deel uit van audits op initiatief van de toezichthouder. Informatiebeveiliging wordt minstens jaarlijks gecontroleerd door interne, externe en/of regelgevende audits. Daarnaast onderwerpt Belfius elke twee jaar vrijwillig alle informatiebeveiligingsprocessen aan een maturiteitsbeoordeling door een externe partij, om de prestaties op het gebied van informatiebeveiliging onafhankelijk te meten.

Belfius voert jaarlijks meerdere en uiteenlopende interne en externe tests uit. Deze omvatten Red Team-beoordelingen, penetratietests, kwetsbaarheidsscans en configuratiebeoordelingen, die zekerheid geven over de verschillende aspecten van de beveiligingsorganisatie, het kader en de infrastructuur. Dergelijke tests helpen om de doeltreffendheid van bestaande controles te meten, nieuwe risico's of kwetsbaarheden te identificeren, de naleving van wettelijke vereisten te controleren, enz.

Er worden afzonderlijke cyberhygiënebeoordelingen uitgevoerd om de doeltreffendheid van de bestaande controles te valideren, waarbij ervoor wordt gezorgd dat de nieuwe beveiligingsfuncties worden toegepast waar nodig en dat alle controles met betrekking tot mensen, processen en technologie voortdurend worden verbeterd.

Frameworks en beheer

Belfius maakt gebruik van gestandaardiseerde frameworks, zoals ISO 27001 (informatiebeveiliging), ISO 27005 (IT-risicobeheer), NIST Cybersecurity Framework en MITRE ATT&CK. De Information Security Management Systems (ISMS) zorgen ervoor dat het informatiebeveiligingsbeleid op het hoogste niveau effectief wordt vertaald naar richtlijnen, beleid en processen op lager niveau. Dit zorgt ervoor dat alle afdelingen bijdragen aan een veilige organisatie. Door het ISMS voortdurend te verbeteren, het framework en het beleid bij te werken (bijv. door lessen uit het verleden, aanbevelingen uit audits, bedrijfsstrategie, compliance-vereisten enz. op te nemen) en de uitvoering van de controle te meten en te controleren, zorgt Belfius ervoor dat de vertrouwelijkheid, de integriteit en de beschikbaarheid van zijn systemen gewaarborgd blijven en verbeterd worden.

Binnen de Belfius groep werd in 2021 op het niveau van de raad van bestuur een Technologiesteering opgericht. Het comité adviseert de raad van bestuur over informatie-technologie en digitale en gegevensaangelegenheden, met inbegrip van beveiligingsaspecten, voor alle dochterondernemingen van de Belfius groep.

De Information Security Steering (ISS), geleid door de Chief Information Security Officer (CISO) en voorgezeten door de Chief Risk Officer (CRO), zorgt voor een goed beheerde en gecoördineerde informatiebeveiligingsstrategie waarbij een adequaat systeem van identificatie, bescherming, detectie, reactie en herstel wordt opgezet in overeenstemming met de wettelijke vereisten inzake informatiebeveiliging.

Risicobeheer en 3 verdedigingslijnes

De verantwoordelijkheid voor het toezicht op technologische risico's, waaronder IT- en cyberbeveiligingsrisico's, blijft bij het Risk Comité en het Audit Comité van de raad van bestuur - deze worden elk kwartaal geïnformeerd over informatiebeveiliging. Om ons engagement te onderstrepen, bevat het door de raad van bestuur goedgekeurde Risk Appetite Framework van Belfius een hoofdstuk over informatiebeveiliging. Het Risk Appetite Framework definieert en meet kritische KRI's om de prestaties van de informatiebeveiliging te waarborgen. Telkens wanneer een KRI onder de vastgestelde drempelwaarde zakt, moet een herstelplan worden uitgewerkt op het niveau van de Information Security Steering. In het informatiebeveiligingsbeleid wordt het kader verder gedefinieerd om te zorgen voor een consistente en gestroomlijnde aanpak van informatiebeveiliging.

Om de detectie, rapportering en beperking van alle soorten risico's binnen de organisatie te waarborgen, hanteert Belfius het model van de drie verdedigingslijnes. De eerste verdedigingslijn voor informatiebeveiliging is de Digital Security Officer (DSO), die rapporteert aan de Chief Technology Officer (CTO). De Chief Information Security Officer (CISO) is verantwoordelijk voor het toezicht op de informatie-

beveiliging van de tweede verdedigingslijn en rapporteert aan de Chief Risk Officer (CRO). Audit zorgt voor een onafhankelijke beoordeling van de gehele organisatie als onderdeel van de derde verdedigingslijn.

Risicobeleidslijnen en -processen beschrijven hoe deze verdedigingslijnes samenwerken en zorgen ervoor dat alle soorten risico's binnen de organisatie adequaat worden beheerd, aangezien onbeheerde risico's een financiële, maar ook een reputatie-, operationele of juridische impact op Belfius kunnen hebben.

Een roadmap voor beveiliging

Risicobeoordelingen helpen bepalen welke verbeteringen het meest nodig zijn om onze ambities te verwezenlijken. Doelen en prioriteiten op hoog niveau worden omgezet in concrete projecten en uitgezet in een roadmap, die doorgaans twee jaar beslaat. Voor dit Security Roadmap-programma wordt een apart budget uitgetrokken, naast een cybergerelateerd budget dat wordt gebruikt voor gewone taken.

Menselijke firewalls

Om de informatiebeveiligingsvaardigheden en -mentaliteit van Belfius-medewerkers en contractanten te verbeteren, worden regelmatig bewustmakings-, opleidings- en testinitiatieven (bijv. driemaandelijke simulaties van phishing-mails) uitgevoerd. Elk jaar wordt er een Security Awareness-plan opgesteld, waarin de lessen van de voorgaande jaren worden verwerkt, de punten waarop de 'menselijke firewalls' van Belfius moeten worden verbeterd en de opkomende bedreigingen waarvan het personeel op de hoogte moet zijn. In 2022 was er, net als in 2021, meer aandacht voor de beveiliging van persoonlijke apparatuur: vergrendeling van schermen, voorkomen van datalekken bij werken op afstand, enz. Dit plan werd uitgevoerd als een samenwerking tussen verschillende afdelingen om ervoor te zorgen dat het aansluit bij alle bestaande initiatieven binnen de organisatie en dat er een coherente en consistente boodschap aan alle betrokkenen wordt gegeven.

Sommige veiligheidstrainingen zijn verplicht voor alle medewerkers en worden actief opgevolgd door het senior management met ondersteuning van de HR-afdeling. Het percentage van voltooide trainingen wordt gerapporteerd aan de leden van de Information Security Steering. De clickpercentages van phishing-simulaties worden ook gerapporteerd aan de Information Security Steering voor een nauwgezette follow-up. Alle nieuwe werknemers zijn verplicht een training over informatiebeveiliging te volgen als onderdeel van het onboarding-proces.

De bewustmaking op het gebied van informatiebeveiliging wordt via algemene of specifieke initiatieven op frequente basis vergroot voor specifieke groepen, waaronder klanten, studenten en het grote publiek.



Informatie-uitwisseling en werkgroepen

Belfius is actief in verschillende federaties, werkgroepen en initiatieven, waaronder Febelfin (de Belgische federatie van de financiële sector), de Belgian Cyber Security Coalition en FS-ISAC. Hierdoor kan Belfius samenwerken en best practices uitwisselen met organisaties binnen de financiële en andere sectoren.

Meer details over informatiebeveiliging en gegevensbescherming vindt u in het [Belfius 2022 Risk Report](#).

6.1.6. Duurzaam aankopen

Belfius wil al zijn stakeholders betrekken bij het traject naar een duurzame toekomst. Daarom werken we actief samen met onze leveranciers aan dit ambitieuze project. We verbinden ons ertoe aan de verwachtingen van onze stakeholders te voldoen en tegelijk waarde te creëren via een duurzaam aankoopbeleid dat rekening houdt met economische, sociale en milieudimensies.

In 2022 werkte Belfius met 3.500 leveranciers, waarvan 88% lokale Belgische bedrijven en de meerderheid dienstverleners. Van deze leveranciers werken er 793 in het kader van vaste Belfius-contracten. Zij worden actief gecontroleerd op hun financiële gezondheid en op de naleving van de regelgeving. Van deze 793 actief gecontroleerde leveranciers zijn er 287 geïdentificeerd als leveranciers met een hoog en gemiddeld risico op basis van onze formule voor het bepalen van het leveranciersrisico. Leveranciers met een hoog en gemiddeld risico zijn meestal leveranciers van IT, digitale systemen en oplossingen en vormen 80% van onze wereldwijde aankoopuitgaven in 2022. In 2022 waren contracten met Belgische bedrijven goed voor 88% van onze uitgaven voor leveranciers, die met Europese bedrijven voor 10% en die met niet-Europese bedrijven voor 2%.

We letten er nauwlettend op dat onze waarden en verbintenissen in de hele toeleveringsketen worden nageleefd door criteria op het vlak van milieu, samenleving en bestuur (ESG) in onze aankoopprocessen op te nemen.

In de volgende documenten staat expliciet dat ESG-criteria worden meegenomen in onze processen en dat een ESG-beoordeling een vereiste stap is om een langdurige handelsrelatie met Belfius aan te gaan:

- onze Algemene Voorwaarden bepalen dat de resultaten van de ESG-beoordeling kunnen leiden tot de stopzetting van de bestaande contracten. Ze verplichten ook de naleving van de GDPR;
- de [Duurzaamheidsgedragscode voor leveranciers](#) volgt de 10 Global Compact-principes van de VN en omvat wat we verwachten qua bedrijfsvoering van onze leveranciers op het gebied van de internationaal erkende mensenrechten en het vermijden van mensenrechtenschendingen, gezondheids- en veiligheidscriteria op de werkplek en in producten en diensten, respectvolle arbeidsnormen, anti-corruptie en integriteitswaarden, respect voor de vrijheid van vereniging en collectieve onderhandelingen, afschaffing van alle vormen van gedwongen en verplichte arbeid, afschaffing van kinderarbeid, afschaffing van en verbod op discriminatie en qua positieve milieueffecten.

Sinds 2021 moeten nieuwe leveranciers van goederen en diensten waarmee Belfius in zee wil gaan, de algemene voorwaarden van Belfius aanvaarden en de duurzaamheidsgedragscode voor leveranciers van Belfius ondertekenen en naleven, met inbegrip van de nultolerantieaanpak van Belfius ten aanzien van fraude, omkoping en discriminatie.

Indien de relatie met de leverancier wordt gekwalificeerd als kritische uitbesteding, is ook het Outsourcing Risk & Material Arrangements Policy van toepassing. Zie voor meer informatie het [Belfius 2022 Risk Report](#).

Om onze ambitie om ESG-criteria in te bedden in onze aankoopprocessen waar te maken, werkt Belfius samen met EcoVadis, een internationaal en toonaangevend ESG-ratingbureau. Leveranciers die reageren op de offerteaanvragen van Belfius krijgen een online toegang om een duurzaamheidsevaluatie uit te voeren bij EcoVadis, voor zover ze dat nog niet hebben gedaan. Als eerste stap in ons ESG-evaluatieprogramma wilden wij 70% van onze totale uitgaven aan leveranciers in 2021 evalueren, waarbij we prioriteit gaven aan profielen met een hoog en gemiddeld risico. Dit werd succesvol afgesloten met een beoordeling van 70,5% van onze totale uitgaven aan leveranciers in 2021, wat nu neerkomt op 66% van de totale uitgaven aan leveranciers in 2022. Geen enkele leverancier behaalde een onvoldoende score en slechts twintig leveranciers ontvingen een "gedeeltelijke" score - minder dan 45/100.

Aan de leveranciers die een gedeeltelijke score ontvingen, vroegen we een actieplan op te stellen om hun score binnen de twee jaar te verhogen (tot boven 45/100). Indien een onvoldoende score wordt behaald op een van de subthema's (Milieu, Ethiek, Arbeid en Mensenrechten of Duurzame Aankoop) wordt een verbetering binnen het jaar gevraagd. Belfius zal dit op de voet volgen.

In de loop van 2022 heeft Belfius leveranciers die niet onmiddellijk reageerden op de uitnodiging tot ESG-beoordeling gecontacteerd. Het gaat om 68 leveranciers die 9% vertegenwoordigen van de totale uitgaven van 2022. Tot dusver hebben wij onze zakelijke relatie met één leverancier moeten stopzetten op basis van onze ESG-criteria voor leveranciers.

In 2022 werd de risicomethodologie voor leveranciers herzien, wat resulteerde in een groter aantal leveranciers met een hoog of gemiddeld risico. De nieuwe leveranciers (125) zijn meestal kleinere entiteiten en werden in december 2022 gecontacteerd om de ESG-beoordeling te starten. Een webinar georganiseerd door Belfius en EcoVadis in januari 2023 gaf extra toelichting en motivering om zich achter de ESG-ambities van Belfius te scharen.

Ten slotte stonden we stil bij onze eigen EcoVadis-resultaten met betrekking tot het thema duurzaam aankopen en identificeerden we verschillende punten die voor verbetering vatbaar zijn. We legden twee doelstellingen vast, een deelname van 100% van de aankopers aan een training over duurzaamheidsbewustzijn in 2023 en een dekking van 80% van de uitgaven met een hoog en gemiddeld risicoprofiel, die de Duurzaamheidsgedragscode voor leveranciers van 2021 hebben ondertekend. Wat dit laatste betreft, vragen wij leveranciers met contracten van vóór 2021 de code na te leven.

6.1.7. ESG-governance

ESG, en dus ook klimaat- en milieurisico's, is een hoofdthema voor alle bestuurslagen van de Belfius groep. Omdat we geloven dat een degelijk bestuur en de betrokkenheid van alle niveaus van ons bedrijf essentieel zijn voor de robuustheid van onze aanpak van het klimaatrisicobeheer, werd het mandaat van de raden van bestuur, het Risk Committee van Belfius Bank en het Risk and Underwriting Committee van Belfius Insurance, de directiecomités en het Joint Management Committee aangepast om de recente evoluties in ESG-verantwoordelijkheden expliciet te integreren.

Voor een algemeen overzicht van de samenstelling en opdracht van deze bestuursorganen verwijzen we naar het hoofdstuk Corporate Governance in het jaarverslag van Belfius.

- De **raden van bestuur** van Belfius Bank en Belfius Insurance bepalen de (ESG)-strategie en zien toe op de uitvoering ervan, alsook op de doelstellingen (voornamelijk via het financiële planningsproces en de rapportering over de resultaten en bedrijfsoverzichten), het algemene beleid (inclusief de Transition Acceleration Policy), de risicobereidheid en de risicobenadering, op voorstel of aanbeveling van het directiecomité. Het Risk Appetite Framework (RAF) wordt jaarlijks vastgelegd door de raad van bestuur op voorstel van het Risk Committee. Gezien het toenemende belang van ESG- en klimaatrisico's in het bijzonder, leidt de jaarlijkse herziening van het RAF ertoe dat elk jaar meer kwalitatieve en kwantitatieve ESG-indicatoren worden opgenomen.
 - De raden van bestuur geven tweemaal per jaar advies over ESG en evalueren de vordering van duurzaamheidsgerelateerde projecten en doelstellingen die worden weergegeven in het ESG-dashboard (Core) om na te gaan of duurzaamheid volledig en consequent is geïntegreerd in alle value propositions waarmee onze strategie wordt gerealiseerd. Ook in de business reviews van de verschillende business lines worden steeds meer ESG-gerelateerde key performance indicators opgenomen, evenals in het RAF-rapport en de Quarterly Risk Review.
 - De individuele competenties van elk bestuurslid inzake elk van de milieu-, sociale en governance-aspecten zijn expliciet gedocumenteerd in het "competentieschema" van de raad van bestuur. Het competentieschema en het stijgende belang van ESG worden meegenomen in de overwegingen van het Nomination Committee inzake het opvolgingsbeleid. Nieuwe bestuurders krijgen een Belfius onboarding-programma waarin ESG-bewustwording is opgenomen.
- De **Risk Committee's op het niveau van de raad van bestuur** hebben adviesbevoegdheden en verantwoordelijkheden tegenover de raad van bestuur met betrekking tot het bepalen van de huidige en toekomstige risicobereidheid en strategie (inclusief ESG- en klimaatrisico), alsook het toezicht op de uitvoering ervan. Aangezien duurzaamheidsrisico's een toprisico zijn bij Belfius, zorgen de risicocomités elk kwartaal voor een doeltreffend toezicht op de ESG-risico's via de Quarterly Risk Review en het kwartaalverslag van de RAF. Zij controleren ook elk kwartaal de voorschotten, afwijkingen en mogelijke vertragingen van Belfius bij de uitvoering van het ESG-actieplan (ontworpen om te voldoen aan de verwachtingen in de Guide on climate-related and environmental risks van de Europese Centrale Bank (ECB)) via een specifieke indicator die is opgenomen in ons Risk Appetite Framework.





- Het **Joint Management Committee (JMC)** van Belfius, samengesteld uit alle leden van de directiecomités van Belfius Bank en Belfius Insurance, beheert de strategische aangelegenheden van de Groep, waaronder de duurzaamheidsstrategie en de uitvoering ervan voor de hele groep. Het is verantwoordelijk voor de naleving van verplichte ESG-regelgeving en de vrijwillige ESG-engagements. ESG-thema's worden er elk kwartaal besproken. Het JMC creëerde het Strategisch Sustainability Committee (SSC) als centraal punt voor (operationele) ESG-governance, om de ESG-initiatieven en -verantwoordelijkheden te ondersteunen.
- Het nieuw opgerichte **Strategic Sustainability Committee (SSC)** stuurt de uitvoering van onze ESG-strategie, ons ESG-framework en de Transition Acceleration Policy. Het ziet toe op de uitvoering van transversale ESG-onderwerpen (bv. science-based targets), de naleving van ESG-specifieke regelgeving (bv. SFDR en Principal Adverse Impacts, EU taxonomie) en de uitvoering van Belfius' eigen ESG-beleid (bv. Transition Acceleration Policy). Het SSC valideert het jaarlijkse duurzaamheidsverslag, houdt toezicht op alle andere ESG-rapporteringsvereisten en zorgt voor de communicatie tussen de verschillende initiatieven waartoe Belfius zich heeft verbonden. De CEO van Belfius Bank en de CEO van Belfius Insurance zijn lid van het Strategic Sustainability Committee, net als vertegenwoordigers van de business lines, Legal en Risk, en de sustainability managers van de bank- en verzekeringsentiteiten. Het SSC vergadert om de zes weken. Het SSC kan verder steunen op expertdesks met een adviserende rol, waarin alle belangrijke stakeholders voor de respectieve domeinen vertegenwoordigd zijn:
 - Een desk die de implementatie van het ESG-beleid in bank-, financierings- en verzekeringsprocessen aanpakt met: Control offices, Risk, CORM credits, Legal, Compliance en de duurzaamheidsmanagers van Belfius Bank en Belfius Insurance. De vergaderingen van deze **Sustainable Banking, Financing and Insurance Desk** vinden maandelijks plaats.
 - Een desk die gaat over beleggingen (beleid en verplichte regelgeving), met: Productmanagement beleggingen, BIP, BI beleggingen, Risk, Legal, Compliance en de duurzaamheidsmanagers van Belfius Bank en Belfius Insurance. Deze **Sustainable Investment Desk** vergadert maandelijks. Aan de orde komen de uitvoering van regelmatige evaluaties van de investeringsaanpak en strategische doelstellingen, het toezicht op en de ontwikkeling van de SFDR-fondsen van Belfius en de uitvoering van het TAP-beleid.
- Een specifiek comité focust op de uitgifte van Belfius Green Bonds en bestaat uit Financial Markets, de business lines en de sustainability manager van Belfius Bank. Dit comité komt elk kwartaal bijeen.

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

ESG in kredietprocessen

Kredietanalisten gebruiken een intern ratingsysteem om een kredietrating toe te kennen aan onze Business, Local Corporate en Corporate klanten. Deze tool houdt ook rekening met kwalitatieve elementen, zoals het soort activiteit en de kans dat een onderneming kan worden geïmpacteerd door strengere milieunormen of technologische evolutie, controverses, sociale risico's of reputatieproblemen, (potentiële) aansprakelijkheidskwesties of juridische risico's en de kwaliteit van het bestuur (bv. aandeelhouders, groepsstructuur en managementkwaliteit).

Deze kwalitatieve elementen worden geactualiseerd bij de uitvoering van een kredietwaardigheidsbeoordeling en/of bij de opstart van een nieuw krediet. Wanneer een nieuw kredietdossier aan het kredietcomité wordt voorgelegd, moet bovendien een compliance checklist en een kredietnota, die een ESG-beoordeling bevat, worden ingevuld. Voor bestaande professionele klanten geldt niet-naleving van de Transition Acceleration Policy (TAP) bij een kredietaanvraag als een knock-out regel, die alleen door het directiecomité kan worden herroepen. Potentiële klanten die niet aan de criteria van de TAP voldoen, worden niet geaccepteerd.

Belfius heeft een ESG-scoringstool ontwikkeld voor ondernemingen met een omzet van meer dan 10 miljoen EUR. De tool berekent het ESG-profiel van ondernemingen en identificeert hun relatieve sterke en zwakke punten op het gebied van milieu-, sociale of governance-onderwerpen. Zodra deze ESG-score beschikbaar is, zal die vanaf 2023 ook worden meegenomen in nieuwe kredietdossiers. Er wordt ook gewerkt aan de ontwikkeling van een nieuw intern ratingsysteem, dat nog meer ESG-indicatoren zal bevatten.

Op directieniveau sponsoren zowel de CEO van Belfius Bank als die van Belfius Insurance de ESG-strategie.

De Sustainability Manager van Belfius Bank rapporteert aan de CEO. Zij staat aan het hoofd van het centrale Sustainability Team en is verantwoordelijk voor de algemene coördinatie van de ESG-strategie voor de hele groep. Zij werkt nauw samen met de Sustainability Manager van Belfius Insurance. Beiden gaan systematisch in dialoog over ESG-onderwerpen met de belangrijkste interne en externe stakeholders. Elke twee weken bespreken de Sustainability Manager van Belfius Bank, de Head of Corporate Office CEO en de CEO de knelpunten in de vele ESG-deelprojecten. Vanaf 2023 zal de CRO zich bij deze sessies aansluiten voor een extra focus op klimaat- en milieurisico's. De Sustainability Manager van Belfius Insurance overlegt ook regelmatig met de CEO en CRO van Belfius Insurance.

Belfius koos voor een organisatorische aanpak van ESG waarbij gewerkt wordt met een beperkt aantal specifieke teams in combinatie met een netwerk van ESG-“champions” doorheen heel het bedrijf. Zo hebben we alles op de radar en koppelen we ESG-expertise aan een bedrijfsbrede inbedding van ESG.

- Het centrale Sustainability-team van Belfius, geleid door de Sustainability Manager, is het ESG-competentiecentrum van Belfius. Het team volgt het ESG-landschap en werkt ESG-concepten uit (zoals SBTi, PRB of CSRD), met uitzondering van risicospecifieke items;
- Het ESG Risk Competence Centre, binnen de afdeling Strategic Risk Management, is belast met het toezicht op de uitvoering van de risico-aspecten van het ESG-programma en de ontwikkeling van een uitgebreid ESG-risicoframework in samenwerking met de andere risicoafdelingen van de Groep. Daarbij wordt het “three lines of defense”-model gehanteerd. Het ESG Risk Competence Centre brengt regelmatig verslag uit aan de Chief Risk Officer (CRO);

- Het ESG-datateam zorgt voor de ontwikkeling en structurering van niet-financiële databronnen en genereert “calculation engines”, alsook reglementaire rapporteringen.

Vertegenwoordigers van alle bovenvermelde teams, alsook van het Project Office, komen samen in het ESG Core Data Team om de vele transversale knelpunten op het vlak van ESG-data aan te pakken.

We blijven deze teams versterken en/of doen een beroep op externe consultants om gelijke tred te houden met de snel evoluerende regelgeving en prudentiële vereisten. Tegelijkertijd breiden we onze knowhow gestaag uit door middel van trainingen en de aankoop van nieuwe tools van externe data- en dienstenleveranciers.



6.2. Luisteren naar onze klanten

Klanten staan centraal in de purpose van Belfius: “Meaningful & Inspiring for Belgian Society. Together.” Klantgerichtheid is ook een van onze vier kernwaarden. Een duurzame relatie met de klanten opbouwen, op een verantwoordelijke en transparante manier met hen omgaan, rekening houden met hun mening en voldoen aan hun verwachtingen, is voor ons even belangrijk als het optimaliseren van onze operationele diensten of financiële prestaties.

Als klantgerichte bank- en verzekeringsmaatschappij vinden we consumentenbescherming zeer belangrijk. We passen ook hier principe van de “drie verdedigingslijnen” toe.

Belfius houdt zich strikt aan alle wet- en regelgeving op het gebied van verantwoorde marketing en verkoop. Voor welbepaalde groepen van medewerkers worden opleidingen georganiseerd over essentiële onderwerpen zoals MiFID II, consumentenkredieten of de circulaire van de FSMA over reclame voor en commercialisering van financiële producten bij niet-professionele klanten.

Het beleid van Belfius inzake compliance en ethiek (zie rubriek 6.1.1) vormt de basis van onze verantwoorde omgang met klanten.

Daarnaast houdt Belfius zich aan de gedragscodes van:

- Febelfin: Belfius Bank houdt zich aan de gedragscode van de Belgische federatie van de financiële sector inzake goede klantenrelaties. Via Febelfin onderschrijft Belfius ook het Belgisch Charter voor digitale inclusie;
- Assuralia: Belfius Insurance onderschrijft de gedragscode van de federatie van verzekeringsmaatschappijen voor een snelle en kwaliteitsvolle schadebehandeling.

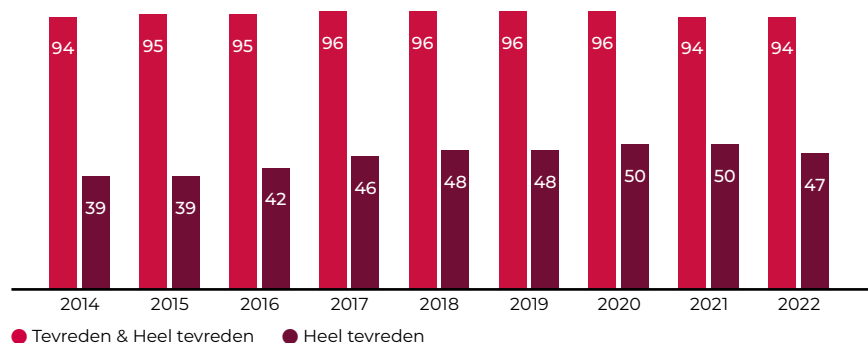
Binnenkort zal een specifiek beleid inzake consumentenbescherming en verantwoorde marketing en verkoop worden voltooid.

6.2.1. For your Love, we do more

Belfius hecht het allergrootste belang aan de tevredenheid van zijn klanten en blijft streven naar minimaal 95% tevreden klanten. Deze prestatie-indicator, die teruggaat tot 2014, werd op de ambities van Belfius afgestemd door de afdeling Customer Research in samenwerking met externe marktonderzoeksbureaus. Het is onze overtuiging dat we moeten streven naar de “love” van onze klanten. Dat is wat de talenten van Belfius elke dag opnieuw motiveert.

In 2022 stuurden we een jaarlijkse tevredenheidsenquête naar 554.025 klanten van verschillende businesslijnen van Belfius Bank (particulieren, bedrijven en ondernemingen, overheden en de sociale sector). In totaal behaalde Belfius Bank in 2022 een tevredenheidsscore van 94%.

Tevredenheidsgraad (in %)



6.2.2. Klachtenbeheer

6.2.2.1. Nauwgezette opvolging van klachten

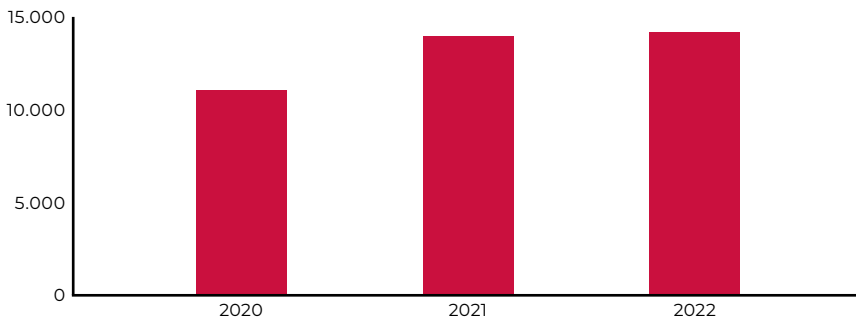
Om eerlijke en transparante relaties met onze klanten te onderhouden en de kwaliteit van onze dienstverlening voortdurend te verbeteren, luistert Belfius aandachtig naar alle klachten en zet zich in om ze op te lossen. Bovendien beschouwen we elke klacht als een sleutelmoment in het traject van de klant, dat waardevolle informatie bevat om onze diensten, producten en processen te verbeteren. Daarom volgen we systematisch de klachten van de klanten op en analyseren we elk geval grondig om doeltreffende oplossingen te kunnen bieden, in samenwerking met de verschillende entiteiten van de Belfius. We beschikken daarbij over specifieke teams die een stapsgewijs protocol uitvoeren dat onpartijdigheid garandeert bij de behandeling van klachten.

In 2022 registreerde Belfius 14.173 klachten, een stijging van 1,5% ten opzichte van 2021. Onze klachtenbehandelingsteams zetten alles op alles om zo snel mogelijk op klachten te reageren. Gezien de toename van de volumes in de periode 2020-2022 namen we maatregelen om de teams te versterken, zowel door het perso-

neelsplan uit te breiden als door extra tijdelijke middelen toe te wijzen. Dit heeft de opgebouwde achterstand aanzienlijk verkleind.

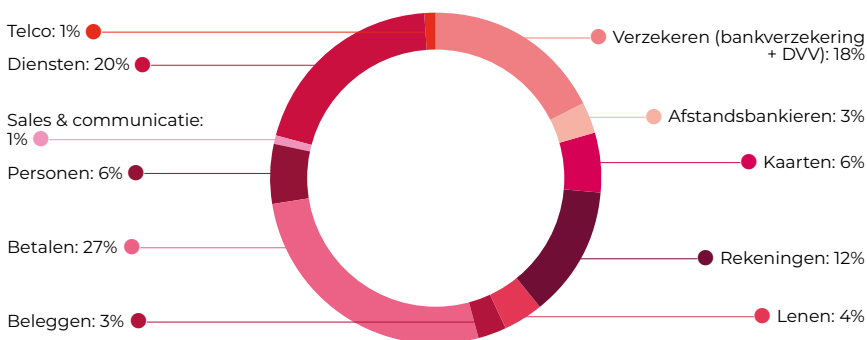
In de rapporteringsperiode 2022 werd rekening gehouden met alle openstaande klachten (inclusief discriminatie- en privacygerelateerde klachten), ongeacht of ze al waren behandeld, in behandeling of nog in afwachting van behandeling waren.

Aantal ontvangen klachten



Om de behandeling van klachten te vergemakkelijken, delen onze teams de klachten in per onderwerp.

Ontvangen aantal klachten per topic



In 2022 was de rubriek “Betalen” doorslaggevend voor de stijging van het totale aantal klachten. 2022 werd gekenmerkt door phishing-aanvallen en de klanten van Belfius werden niet gespaard. De klachtenteams werkten hand in hand met het Fraud Competence Center en de teams van Communication en Technology Development om preventiecampagnes te lanceren en de maatregelen voor preventieve detectie van fraudepogingen voortdurend bij te sturen. Toch zagen we een aanzienlijke toename van het aantal klachten op alle niveaus van de verwerking (met bijna 200%).

Het aantal klachten op het gebied van “Diensten” is nog steeds hoog, maar neemt af dankzij een reeks maatregelen om de beschikbaarheid van Belfius Connect en de kantoren te verbeteren, zoals wijzigingen aan de telefoondienst in onze kantoren, de invoering van mini-afspraken en de gedeeltelijke heropening van sommige kantoren eind 2022. Klanten meldden ook problemen met de vervanging van geldautomaten, maar die zijn nu grotendeels opgelost.

Het domein “Verzekeren” vervolledigt de top drie van klachtenonderwerpen in 2022. De klachten in verband met onze verzekeringsproducten en -diensten stegen ten opzichte van 2021, voornamelijk door de Niet-Leven schadeverzekering en in mindere mate door de Niet-Leven mobiliteitsverzekering. Deze stijging hield onder meer verband met de economische context waarbij premieaanpassingen werden doorgevoerd (ABEX-index) en met de hervatting van de wereldwijde reisactiviteit na de crisis.

6.2.2.1. Beheer van de klachtenbehandeling

Belfius onderscheidt vier niveaus van klachtenbehandeling:

- Het netwerk van gesalarieerde en zelfstandige kantoren vormt samen met Belfius Connect het eerste niveau in de klachtenbehandelingsketen omdat ze het dichtst bij de klant staan. Dit geldt ook voor de afdeling Customer Service and Claims Department van Belfius Insurance die voor het merk DVV werkt. Dochterondernemingen zoals Belfius Lease, Belfius Auto Lease, Corona Direct, Elantis en Belfius Commercial Finance registreren en behandelen klachten die betrekking hebben op hun eigen activiteiten.
- De klachtenafdeling binnen de afdeling Connect2Net van Belfius Bank (het tweede niveau) behandelt:
 - klachten die de klant rechtstreeks via een klachtenformulier op de website van Belfius, of via brief, telefoon, e-mail enz. aan de klachtendienst meldt;
 - klachten waarvoor agenten/Belfius Connect agenten zelf geen oplossing kunnen bieden en hulp vragen aan de hoofdzetel;
 - klachten ontvangen door interne diensten, andere afdelingen (bijvoorbeeld Distributie, Marketing, enz.), of bepaalde dochterondernemingen (Belfius Insurance voor producten verkocht via de netten van Belfius Bank, Crefius, BIP).

De klachtenafdeling van Belfius Insurance behandelt klachten met betrekking tot het merk DVV, evenals klachten die door de klachtenafdeling van Belfius Bank zijn geëscaleerd vanwege hun technische complexiteit.

De klachtenafdelingen behandelen de klachten binnen vastgestelde termijnen, nemen de voorgeschreven kwaliteitsnormen in acht en geven de klant principieel een antwoord.

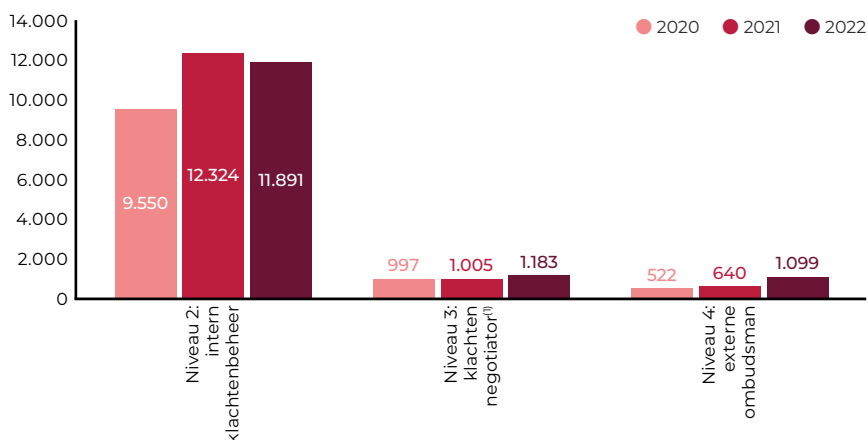
- Interne onderhandeling: als de klant de door de klachtendienst voorgestelde oplossing afwijst, kan hij zich wenden tot de Belfius Negotiator (het derde niveau). Als neutraal contactpersoon maakt deze onderhandelaar een nieuwe analyse van de zaak, onafhankelijk van de klachtendienst, en antwoordt hij rechtstreeks aan de klant. Dit niveau bestaat niet voor DVV-klachten.
- Externe bemiddeling: klanten die zich blijven verzetten tegen het standpunt van Belfius kunnen zich wenden tot de Federale Ombudsman Bank/Verzekeringen of tot de rechtbank. Als de Federale Ombudsman (het vierde niveau voor bank/verzekeringsproducten) de klacht ontvankelijk acht, wordt deze behandeld in samenwerking met de Belfius-Negotiator.

Er wordt regelmatig toezicht gehouden op en verslag uitgebracht over de evolutie van de klachten (ook bij onze partners). Hierdoor kunnen problemen worden opgespoord en snel worden aangepakt, en kan worden geanticipeerd op soortgelijke trends in de toekomst.



Het aantal ontvangen klachten dat werd doorgelegd naar het niveau van de Negotiator en de ombudsman steeg in 2022, hoofdzakelijk door klachten over fraudezaken.

Ontvangen aantal klachten per behandelingsniveau



(1) Niveau 3 – Klachten “Belfius Negotiator” zijn niet van toepassing op DVV verzekeringen

Klachten over discriminatie en privacy

Vanuit ons streven naar bescherming van de mensenrechten trachten wij het aantal klachten over discriminatie en privacy te verminderen. Bovendien is het onze wettelijke plicht als financiële instelling om de vertrouwelijkheid van de gegevens van voormalige en huidige klanten te beschermen door hun transacties en persoonlijke informatie te beveiligen.

In 2022 registreerde Belfius 20 klachten in verband met discriminatie, een daling van 23,1% ten opzichte van 2021 (2021: 26; 2020: 34). We voeren een nultolerantiebeleid inzake discriminatie en blijven inzetten op de interne bewustmakingscampagnes die werden opgestart na overleg met het Federaal Agentschap voor de opvang van asielzoekers (Fedasil), het Rode Kruis en UNIA (een interfederale instelling die discriminatie bestrijdt en gelijke kansen bevordert).

In 2022 registreerde Belfius ook 149 klachten over privacy, een daling van 13,9% ten opzichte van 2021 (2021: 173; 2020: 150). Het merendeel daarvan (105) had betrekking op GDPR-wetgeving. De andere hielden voornamelijk verband met identiteitsdiefstal of slecht geadresseerde maar ongeopende e-mails, en hielden dus geen schending van privégegevens in. Een kwart van deze klachten kwam voort uit een onjuist persartikel waarin werd beweerd dat een medewerker van Belfius achter een lek in de persoonsgegevens van 300.000 klanten zat. Voor het verzekeringsmerk DVV werden in 2022 drie GDPR-klachten geregistreerd.

85 klachten met betrekking tot andere domeinen kunnen ook in verband worden gebracht met GDPR-kwesties en hadden vaak betrekking op toegang tot persoonsgegevens door een onbevoegde derde na een adreswijziging, opschorting van de volmacht, enz..

6.2.3. Bijzondere aandacht voor meer kwetsbare klanten

Als Belgische bank- en verzekeringsmaatschappij die betekenisvol en inspirerend wil zijn voor de Belgische samenleving, is het de plicht van Belfius om elke burger de mogelijkheid te geven gebruik te maken van financiële producten en diensten en zo bij te dragen tot het welzijn van de Belgische samenleving. Daarom hebben we financiële inclusie geïdentificeerd als een “materieel” thema (zie ook rubriek 4.3.) en streven we ernaar onze kantoren en digitale kanalen voor iedereen toegankelijk te maken, (basis-)producten aan iedereen aan te bieden en ervoor te zorgen dat klanten over de nodige vaardigheden beschikken om toegang te krijgen tot en gebruik te maken van onze financiële producten en diensten, en zo de groeiende digitale kloof in België aan te pakken.

6.2.3.1. Sociale producten

Om het OCMW (de Belgische overheidsdienst voor welzijn) te helpen bij zijn opdracht heeft Belfius een reeks specifieke bankproducten ontwikkeld die de toegang tot basisbankdiensten vergemakkelijken. Ze zijn bedoeld voor mensen die zich in een moeilijke situatie bevinden en niet in staat zijn om op eigen kracht toegang te krijgen tot het banksysteem. Belfius heeft deze producten geïntegreerd in de elektronische bankapplicatie BelfiusWeb die door het OCMW wordt gebruikt. In totaal waren er eind 2022 ongeveer 169.000 sociale rekeningen actief.

Voor dringende hulp of financiële steun aan personen zonder bankrekening kan het OCMW rekenen op de aangepaste geautomatiseerde oplossingen van Belfius: de SSB-prepaidkaart voor occasionele hulp of de Belfius EasyCard voor terugkerende betalingen. Een overzicht van al onze sociale producten vindt u op onze [website](#).

Belfius biedt ook de basisbankdienst aan, een wettelijk gereguleerde dienst die toegankelijk is voor elke consument die legaal in een EU-lidstaat verblijft en moeilijk een bankrekening kan krijgen. Meestal gaat het om asielzoekers of erkende vluchtelingen (31.617 rekeningen bij Belfius).

6.2.3.2. Het voorkomen van overmatige schuldenlast

Belfius volgt strikte richtlijnen bij het verstrekken van leningen aan particulieren en houdt rekening met zowel positieve als negatieve factoren om zowel onze klanten als Belfius te beschermen tegen buitensporige kredietverlening.

Bovendien onderschrijft en respecteert Belfius als lid van de Beroepsvereniging voor het Krediet (BVK) de gedragscode van de BVK. Deze bevat 10 principes die ervoor moeten zorgen dat leningen aan particulieren op een verantwoorde manier worden verstrekt. De code garandeert onder meer het onderzoek naar de behoeften van kredietnemers, de bewaking van het schuldenniveau en het gebruik van kredieten, waakzaamheid voor betalingsproblemen en het anticiperen op betalingsachterstanden ("risicopreventie") en het actief aanreiken van oplossingen aan klanten en schuldhulpverlening.

6.2.3.3. Klanten met geen of weinig toegang tot digitale diensten

Volgens de door de Koning Boudewijnstichting gepubliceerde [Barometer voor digitale inclusie](#) is bijna de helft van de inwoners van België digitaal kwetsbaar. Dat betekent dat zij weinig of geen digitale vaardigheden hebben, wetende dat digitale vaardigheden ook voortdurend moeten worden bijgeschaafd om mee te kunnen met de nieuwe digitale ontwikkelingen, tools, fraude- of phishingrisico's. Dat maakt het nog moeilijker om de digitale kloof aan te pakken.

Vandaar dat het thema digitale inclusie de laatste jaren aan belang heeft gewonnen in België en op het niveau van de Europese Unie (EU). Op EU-niveau werd in 2019 een richtlijn goedgekeurd om toegankelijkheidsvereisten vast te leggen voor producten en diensten, waaronder ook bankdiensten. Deze richtlijn wordt van kracht in 2025. In 2021 nam de Ministerraad van de EU ook de strijd tegen de digitale kloof en de overgang naar digitale inclusie op in zijn strategie.

Belfius wil ervoor zorgen dat niemand achterblijft bij de snelle digitalisering van de bankwereld, de economie en de samenleving in haar geheel. Hoewel we digitalisering als een goede zaak beschouwen voor de samenleving in het algemeen en als een garantie voor welvaart, zijn we ons er ook van bewust dat niet al onze klanten toegang hebben tot deze diensten, over het nodige comfort beschikken of deze weg wensen te volgen. De ondersteuning van deze groep klanten is een belangrijke zorg voor Belfius. Als bank willen we toegankelijk blijven voor een zo groot mogelijk aantal mensen. Daarom heeft Belfius zich er samen met sector-

federatie Febelfin toe verbonden om een actieplan van tien punten uit te werken dat zowel gericht is op het vergemakkelijken van de overgang naar online bankieren, als op het blijven ondersteunen van niet-digitale klanten.

In 2022 publiceerden we "how to"-video's om onze klanten te helpen eenvoudige transacties uit te voeren en toegang te krijgen tot bankdiensten via onze digitale kanalen. We lanceerden ook bewustmakingscampagnes over fraude- en phishingrisico's en ondersteunden informatiesessies van Febelfin over digitaal bankieren.

Alle Belfius-kantoren zijn uitgerust met cashless apparaten, waarmee klanten hun rekeningafschriften kunnen afdrukken, een overschrijving kunnen invoeren en een pincode kunnen wijzigen. Ze zijn ook toegankelijk buiten de openingsuren. Voor digitaal zwakkere klanten voerde Belfius in 2022 bovendien opnieuw phone banking in, een dienst waarvoor geen smartphone of internet nodig is en waarvoor evenmin digitale vaardigheden vereist zijn. Hiervoor kreeg Belfius een award van seniorenorganisatie OKRA.

Voorts kunnen klanten boven de 70 met een Beats New- of Beats Star-zichtrekening rekenen op gratis manuele overschrijvingen en gratis maandelijkse verzending van papieren afschriften. Belfius biedt ook de universele rekening aan, in overeenstemming met de principes en voorwaarden van het Universal Banking Service Charter, om tegemoet te komen aan de behoeften van klanten die geen gebruik maken van digitale diensten.

In de toekomst wil Belfius de toegankelijkheid van zijn digitale kanalen verbeteren, met prioriteit voor de Belfius Mobile app. Iedereen moet de informatie die Belfius op deze kanalen communiceert kunnen lezen en gebruiken. Belfius hecht evenveel belang aan de toegankelijkheid van bankdiensten en -producten via niet-digitale kanalen.

6.2.3.4. Klanten met een beperking

De meeste Belfius-kantoren zijn toegankelijk voor personen met een beperking. De geldautomaten van Belfius in die filialen zijn uitgerust met spraakbediening waarmee visueel gehandicapten zonder hulp van anderen geld kunnen opnemen. Het toetsenbord zelf is in reliëf en in braille, zodat de betrokkene de verschillende zones van het apparaat gemakkelijk kan vinden (zone voor het invoeren van de bankkaart, zone voor het aansluiten van de koptelefoon, enz.). Belfius is bezig zijn geldautomatennetwerk aan te passen in lijn met de uitrol van Batopin, waarvan hetzelfde niveau van ondersteuning wordt verwacht voor zover haalbaar.

Door Anysurfer⁽¹⁾ werd nagegaan of Belfius voldoet aan de internationale norm WCAG (Web Content Accessibility Guidelines). In 2021 en 2022 voerde Anysurfer audits uit op Belfius Mobile en Belfius Direct Net (PC-bankieren) om te zien of ze toegankelijk waren voor klanten met een beperkt gezichtsvermogen, motorische problemen en aandachtstekort. Uit de audits bleek dat Belfius een goed niveau haalt van digitale toegankelijkheid voor iedereen. Wel zijn er nog enkele verbeteringen mogelijk, zoals het toevoegen van aangepaste teksten aan afbeeldingen en banners om ze nauwkeurig te kunnen identificeren en beschrijven met tekst-naar-spraaksoftware. Belfius is vastbesloten de aanbevelingen nog beter te volgen en het WCAG AA-niveau te halen.

In de Belfius Mobile App werden in 2022 verschillende upgrades uitgevoerd om de gebruikerservaring van klanten met een beperking te verbeteren, zoals het indelen van rekeningen van klanten met 'knoppen' voor een betere navigatie tijdens het overschrijven. Wanneer nu een rekeningnummer verkeerd wordt ingevoerd, krijgen klanten met een beperking een duidelijke melding, terwijl voorheen de foutmelding niet werd gepreciseerd.

Het spreekt vanzelf dat deze schijnbaar kleine veranderingen een grote positieve impact hebben gehad op de toegankelijkheid van de diensten van Belfius voor mensen met een beperking.

In 2023 zullen meer audits worden uitgevoerd om verdere verbeteringen door te voeren en een consistente kwaliteit te waarborgen.

(1) AnySurfer is een project van de ngo Blindenzorg Licht en Liefde vzw om te streven naar een toegankelijke digitale wereld waarin iedereen kan participeren, ook mensen met een handicap.



7. Focus op klimaatactie

7.1. Decarbonisatietraject

Naast de klimaatimpact gegenereerd door hun eigen activiteiten, ligt verreweg de grootste impact van bedrijven in de financiële sector bij de gefinancierde emissies die voortvloeien uit hun financierings- en investeringsactiviteiten. Als verstrekker van financiële middelen kunnen financiële instellingen zowel een positief als een negatief effect op het klimaat hebben. De aard van die effecten hangt af van hun portefeuilles, hun klantenprofiel en de soorten diensten en producten die zij aanbieden. De financiële sector is dan ook een essentiële speler in de wereldwijde actie tegen klimaatverandering en de overgang naar een koolstofarme economie, waarbij economische, milieu en sociale aspecten in aanmerking worden genomen.

Bij Belfius streven we er elke dag naar om onze verantwoordelijkheid te nemen op het vlak van klimaatverandering. Als onderdeel van zijn 2025-strategie heeft Belfius zich ertoe verbonden een hoofdrolspeler te zijn in de overgang naar een koolstofarme en veerkrachtige Belgische economie en samenleving door binnen zijn eigen activiteiten klimaatinspanningen te blijven leveren en door klanten aan te moedigen hun emissies te verlagen en duurzaam te investeren.

Sinds enkele jaren meet en vermindert Belfius de uitstoot van zijn eigen activiteiten. In 2019 hebben we een ambitieus plan opgesteld om de emissies in verband met onze eigen activiteiten tegen 2025 met 20% te verminderen. Deze doelstelling omvatte scope 1, scope 2 en een deel van scope 3-emissies (d.w.z. waterverbruik, papierverbruik, upstream transport, woon-werkverkeer en zakenreizen). Intussen hebben we het toepassingsgebied van ons plan uitgebreid tot de filialen van het onafhankelijke netwerk van Belfius en enkele IT-activiteiten.

In overeenstemming met de recentste klimaatwetenschap en gezien de tastbare vooruitgang die reeds is geboekt (zie rubriek 8.), hebben wij besloten om een verscherpte ambitie te formuleren om tegen 2025 de uitstoot van onze eigen activiteiten met 25% te verminderen ten opzichte van onze basislijn van 2019. Deze doelstelling blijft echter een tussentijdse doelstelling voor een fractie van de activiteiten die zullen vallen onder onze wetenschappelijk onderbouwde reductietrajecten die ook rekening houden met de activiteiten van onze klanten door emissies op te nemen in verband met onze leasing, investeringen en gefinancierde emissies, die 99% van onze totale gerapporteerde emissies vertegenwoordigen.

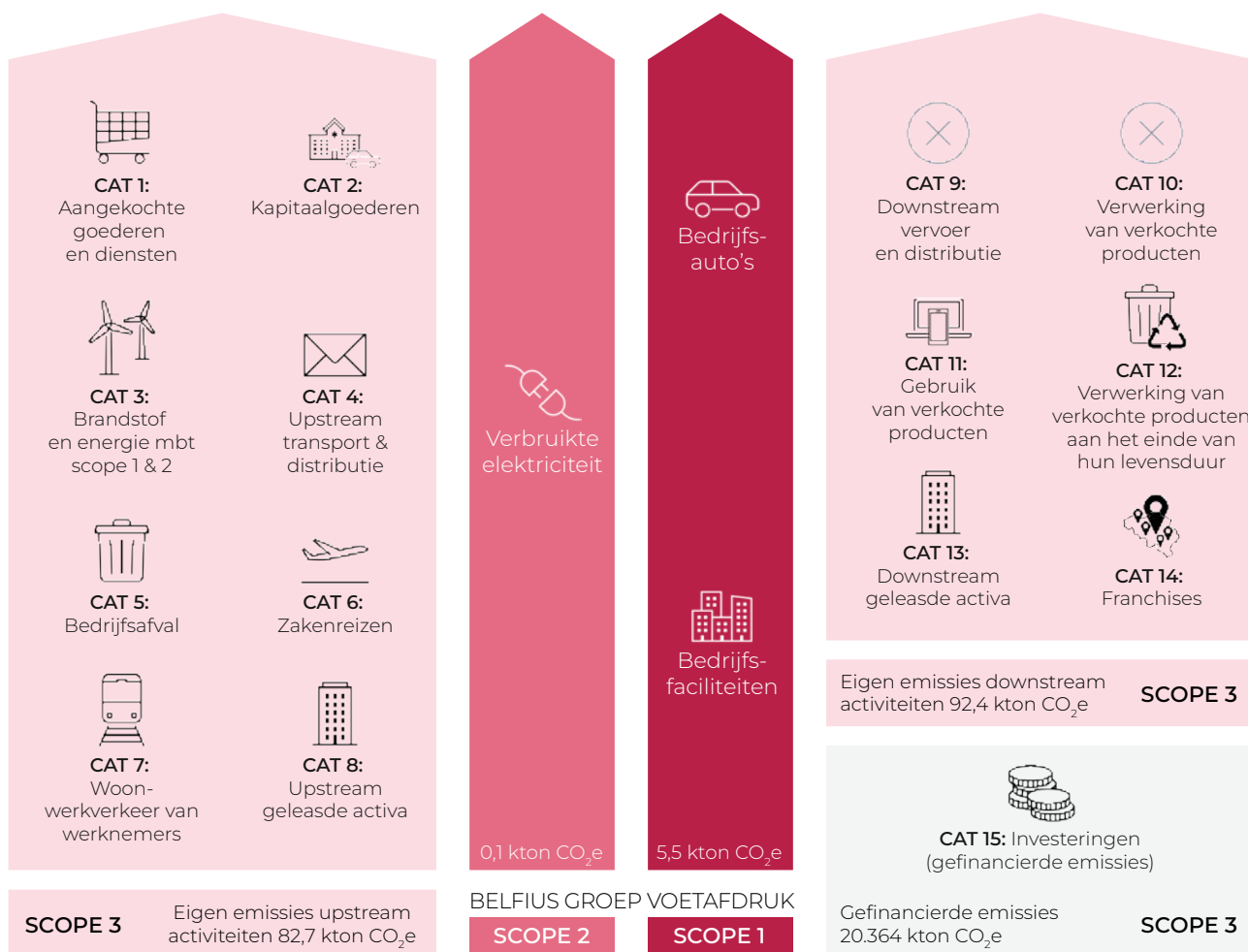


In 2020 zijn we toegetreden tot de Belgian Alliance for Climate Action (BACA). Om onze klimaatambitie verder te versterken, zijn we in januari 2022 toegetreden tot het Science Based Targets initiatief (SBTi), een samenwerking tussen het CDP, het United Nations Global Compact (UN Global Compact), het World Resources Institute (WRI) en het Wereld Natuur Fonds (WWF). Binnen dit kader streven wij ernaar om binnen twee jaar na toetreding duidelijke doelstellingen voor de reductie van broeikasgasemissies vast te stellen, te meten en transparant te communiceren, in overeenstemming met de ambities van het Akkoord van Parijs en gebaseerd op de meest recente klimaatwetenschap. Dit zal leiden tot een meer volledige en diepgaande vaststelling van de doelstellingen vanaf 2023, vertrekkende van de basisberekening van 2022 die in de onderstaande punten nader wordt toegelicht.

7.1.1. Scope, methodologie en gegevenskwaliteit van de koolstofvoetafdruk van Belfius

Onze berekeningen van de koolstofvoetafdruk omvatten de drie scopes van broeikasgasemissies, overeenkomstig het GHG-protocol en het Partnership for Carbon Accounting for Financials (PCAF)⁽¹⁾. Deze omvat de zeven gassen die zijn opgenomen in het Raamverdrag van de Verenigde Naties inzake klimaatverandering (UNFCCC)⁽²⁾. Wij zetten deze verschillende gassen zo consequent mogelijk om in één eenheid, een "CO₂ equivalent" (CO₂e), met behulp van conversiefactoren van gerenommeerde bronnen⁽³⁾.

In 2022 werd onze koolstofvoetafdruk voor het eerst berekend voor de hele Belfius groep volgens de consolidatiemethode van de operationele controle, d.w.z. de entiteiten waarover wij de volledige bevoegdheid hebben om ons operationele beleid in te voeren en te implementeren. Om in lijn te zijn met de reglementaire rapportering, wordt de scope van onze operationele controle uitgebreid tot alle volledig geconsolideerde dochterondernemingen⁽⁴⁾.



(1) Volgens PCAF (2020). The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry. Eerste editie. 18 november 2020.

(2) De broeikasgassen van het UNFCCC omvatten: kooldioxide (CO₂), methaan (CH₄), distikstofoxide (N₂O), fluorokoolwaterstoffen (HFK's), perfluorokoolwaterstoffen (PFK's), zwavelhexafluoride (SF₆) en stikstoftrifluoride (NF₃).

(3) De emissiefactoren zijn afkomstig van bronnen zoals: het Franse Agentschap voor Ecologische Transitie (ADEME), het Department for Environment Food and Rural Affairs (DEFRA), Ecoinvent en het Internationaal Energieagentschap (IEA), die de meest recente GWP-100-waarden van het IPCC gebruiken.

(4) Andere entiteiten waarin Belfius een belang en operationele controle heeft, maar die niet geconsolideerd zijn, worden in onze scope 3 categorie 15 als investering gecategoriseerd.

Overzicht van toepassingsgebied & aanduiding van gegevenskwaliteit

Bron van CO ₂ e emissies	Toepassingsgebied en grenzen voor Belfius CO ₂ e	Aanduiding van de gegevenskwaliteit
SCOPE 1 - DIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN		gerapporteerde activiteitsdata
VERBRUIKT GAS STOOKOLIE	Deze emissies zijn het gevolg van de verbranding van brandstoffen in stationaire bronnen (bv. boilers). Belfius meet het gebruik van gas en olie voor de verwarming van alle gebouwen van zijn entiteiten en agentschappen in loondienst die het bezit.	83%
BEDRIJFSAUTO'S	De verbranding van brandstoffen in auto's in eigendom/beheer van het bedrijf. Dit omvat de Belfius bedrijfswagens die ter beschikking worden gesteld aan commerciële medewerkers die nodig zijn voor de uitoefening van hun functie.	100%
KOELMIDDELEN	Diffuse emissies als gevolg van het vrijkomen van koelgassen, bijvoorbeeld lekkage van apparatuur uit verbindingen en afdichtingen; HFK-emissies tijdens het gebruik van koel- en klimaatregelingsapparatuur.	100%
SCOPE 2 - INDIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN		gerapporteerde activiteitsdata
VERBRUIKTE ELEKTRICITEIT	Emissies van de opwekking van gekochte elektriciteit die door Belfius wordt verbruikt, in zijn eigen en gecontroleerde apparatuur of activiteiten.	92%
SCOPE 3 - INDIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN - UPSTREAM		gerapporteerde activiteitsdata
CATEGORIE 1 Aangekochte goederen en diensten	Emissies van ICT-diensten, datacenterapparatuur, IT-toepassingen, bankkaarten, kaartlezers, verbruikt papier en water voor onze activiteiten.	99%
CATEGORIE 2 Kapitaalgoederen	Emissies van Belfius Auto Lease voertuigen productie zowel voor bedrijfswagens als klanten auto's, eigen gebouw belichaamde emissies van de bouw.	100%
CATEGORIE 3 Brandstof en energie met betrekking tot scope 1 & 2	Winning, productie en transport van brandstoffen en energie aangekocht of verworven door Belfius, die nog niet onder scope 1 of scope 2 vallen.	94%
CATEGORIE 4 Upstream transport & distributie	Emissies van het vervoer van post of kostbaarheden.	92%
CATEGORIE 5 Bedrijfsafval	Emissies van afvalverwerking en verwerking van afval dat bij de activiteiten van Belfius ontstaat (restafval, afvalwater, papierafval).	71%
CATEGORIE 6 Zakenreizen	Emissies van het vervoer van werknemers voor bedrijfsgerelateerde activiteiten (in voertuigen die geen eigendom zijn van of beheerd worden door Belfius, die reeds in scope 1 opgenomen zijn).	100%
CATEGORIE 7 Woon-werkverkeer van werknemers	Emissies van het vervoer van werknemers tussen hun woning en hun werkplek (in voertuigen die geen eigendom zijn van of beheerd worden door Belfius, die reeds in scope 1 opgenomen zijn) en telewerken.	86%
CATEGORIE 8 Upstream geleasede activa	Emissies van activa gehuurd door Belfius (gebouwen).	93%
SCOPE 3 - INDIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN - DOWNSTREAM		gerapporteerde activiteitsdata
CATEGORIE 9 Downstream vervoer en distributie	Niet van toepassing, niet materieel voor Belfius.	
CATEGORIE 10 Verwerking van verkochte producten	Niet van toepassing, niet materieel voor Belfius.	
CATEGORIE 11 Gebruik van verkochte producten	Gebruik van Belfius Web, Belfius Mobile en Belfius.be door onze klanten.	100%
CATEGORIE 12 Verwerking van verkochte producten aan het einde van hun levensduur	Afvalverwijdering en verwerking van door Belfius verkochte producten (bankkaarten, afval van aansluitapparatuur, papierafval) aan het einde van hun levensduur (in het verslagjaar) .	100%
CATEGORIE 13 Downstream geleasede activa	Exploitatie van activa die eigendom zijn van Belfius (verhuurder) en geleasede worden aan andere entiteiten: Gebouwen in eigendom van Belfius Insurance, auto's in lease van Belfius Auto Lease.	6%
CATEGORIE 14 Franchises	Verwarmingsbrandstoffen, elektriciteit en lekkage van koelmiddelen uit franchise (Belfius + DVV).	1%
SCOPE 3 - INDIRECT - FINANCED EMISSIONS		PCAF
CATEGORIE 15 Investerings (gefinancierde emissies)	Emissies van de hypotheekportefeuille (scope 1 & 2)	5
	Emissies van commerciële vastgoedleningen (scope 1 & 2)	5
	Emissies van bedrijfsleningen (scope 1, 2 & 3)	5
	Emissies van aandelen & obligaties (scope 1, 2 & 3)	4
	Uitstoot door projectfinanciering (scope 1, 2)	4
	Emissies van leningen aan motorvoertuigen (scope 1 & 2)	5
	Emissies van financiële lease (scope 1 & 2)	5

Scope 1-emissies omvatten emissies die rechtstreeks op onze site worden geproduceerd, afkomstig van onze verwarmingsbehoeften (gasverbruik en stookolie), verliezen van koelgassen uit koelssystemen en het gebruik van onze bedrijfswagens.

Scope 2-emissies hebben betrekking op ons elektriciteitsverbruik en de emissies die plaatsvinden op het terrein van onze elektriciteitsleverancier en worden beschouwd als indirecte emissies.

Scope 3-emissies zijn indirecte emissies in onze waardeketen en zijn verantwoordelijk voor het grootste deel van onze koolstofvoetafdruk. In dit verslag hebben we scope 3-emissies opgesplitst in upstream- en downstreamemissies en geven we gedetailleerde emissies per categorie volgens het GHG-protocol. Upstream-emissies zijn afkomstig van de productie van onze producten en diensten, terwijl downstream-emissies afkomstig zijn van het gebruik van onze diensten door onze klanten en onze franchisenemers. Het schatten van scope 3-emissies vereist veel veronderstellingen en is minder zeker dan scope 1- & 2-emissies, maar ze geven nuttige informatie over de activiteiten die gepaard gaan met onze grootste klimaatvoetafdruk.

Het grotere aantal entiteiten die in aanmerking worden genomen voor onze koolstofvoetafdruk, maar ook herziene methodologieën (zoals hieronder toegelicht) in delen van onze scope 3, brengen ons ertoe ook een gedeeltelijke herformulering van onze koolstofvoetafdruk voor 2019 en 2021 uit te voeren om de traceerbaarheid en de vergelijkbaarheid van jaar tot jaar mogelijk te maken.

Overzicht op hoog niveau van de totale broeikasgasemissies van Belfius

Belfius koolstofvoetafdruk per bron	2022 Vergroot toepassingsgebied⁽³⁾	2021 Aangepast⁽²⁾	2019 Oorspronkelijke basislijn ⁽⁴⁾
(in ton CO ₂ e) ⁽¹⁾			
TOTAAL SCOPE 1 - DIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN	5.491	5.920	8.581
TOTAAL SCOPE 2 (marktconform) - INDIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN	100	151	0
TOTAAL SCOPE 3 - INDIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN	175.148	18.492	9.117
Upstream Scope 3-emissies	82.728	8.825	9.117
Downstream Scope 3-emissies exclusief gefinancierde emissies	92.420	9.667	
TOTALE EMISSIES EIGEN OPERATIONELE VOETAFDruk (MARKTGEBASEERDE METHODE)	180.739	24.563	17.698
TOTALE EMISSIES EIGEN OPERATIONELE VOETAFDruk (LOCATIEGEBASEERDE METHODE)	183.249	26.839	21.361
Categorie 15 - Gefinancierde emissies	20.363.874		
TOTALE EMISSIES (MARKTGEBASEERDE METHODE)	20.544.613	24.563	17.698

(1) De berekeningen in deze tabel omvatten geen koolstofverwijdering, aankoop/verkoop/overdracht van koolstofkredieten of vermeden emissies. De inventaris gaat uit van de verplichte bijmenging van biobrandstoffen en volgt dezelfde methode als in bijlage VC van de Europese richtlijn hernieuwbare energiebronnen voor directe emissies. De indirecte emissies worden geraamd aan de hand van de LCA van biobrandstoffen (BIOIS) die door het ADEME ter beschikking wordt gesteld. Het netto saldo van biogene vastlegging en verbranding wordt berekend in een afzonderlijke biogene inventaris.

(2) De verbeteringen werden op grotere schaal toegepast op 2021, wat leidde tot een aanpassing op dat jaar voor een betere vergelijkbaarheid met 2022.

(3) Belfius heeft de afgelopen jaren de activiteiten die in zijn scope 3-inventaris worden opgenomen geleidelijk uitgebreid. In 2020 hebben we de indirecte upstream-emissies toegevoegd die verband houden met het productieproces van de middelen die we verbruiken (gas, stookolie, voertuigen en elektriciteit). In 2021 werden de emissies van het onafhankelijke Belfius-vestigingsnetwerk en de koolstofvoetafdruk van een deel van onze operationele IT-activiteiten toegevoegd.

(4) Herformulering werd toegepast op de basislijn van 2019 wanneer de methodologische veranderingen significant waren.

Door niet alleen onze directe emissies te meten, maar voor het eerst ook al onze indirecte emissies, waaronder die van onze lease-, investerings- en financieringsportefeuilles, krijgen wij een duidelijk beeld van onze klimaatimpact. Door nieuwe categorieën toe te voegen aan de scope van onze rapportering willen we onze volledige koolstofvoetafdruk bekendmaken en begrijpen welke categorieën het grootste deel van deze voetafdruk vertegenwoordigen. De totale koolstofvoetafdruk van de Belfius groep voor 2022 bedraagt 20,5 miljoen ton CO₂ equivalent. Onze gefinancierde emissies (scope 3 categorie 15) vertegenwoordigen veruit het belangrijkste deel van onze emissies, namelijk 99% van onze totale koolstofvoetafdruk. In rubriek 7.1.3 worden de gefinancierde emissies nader toegelicht.

Gegevenskwaliteit

De toegang tot nauwkeurige, volledige en relevante gegevens is een uitdaging voor Belfius, zoals voor vele anderen bij de berekening van een koolstofvoetafdruk. Variaties in de resultaten kunnen te wijten zijn aan verbeteringen in de methodologie en de kwaliteit van de gegevens, eerder dan aan schommelingen in de reële emissies.

Voor onze **eigen emissies (alle toepassingsgebieden en categorieën behalve categorie 15)** worden de gegevens en het onderliggende bewijsmateriaal voor de berekening van onze koolstofvoetafdruk verzameld door een grote groep leveranciers en interne belanghebbenden die in hun dagelijkse rol en verantwoordelijkheden rechtstreeks met de betrokken activiteiten te maken hebben. De berekeningen van de koolstofvoetafdruk voor 2022 waren gebaseerd op 51,5% primaire activiteitsgegevens, d.w.z. gegevens die rechtstreeks afkomstig zijn van de mensen die verantwoordelijk zijn voor de betrokken activiteiten, en niet van schattingen (zie tabel in rubriek 7.1.1.).

Om zijn **gefinancierde emissies** te berekenen, ontvangt Belfius voor sommige van zijn tegenpartijen gerapporteerde of geschatte BKG-gegevens van zijn ESG-gegevensleverancier, terwijl de emissiefactoren die worden gebruikt om activiteitsgegevens om te zetten in CO₂ equivalent voor alle andere bedrijven afkomstig zijn van de PCAF-database.

De PCAF-gegevenskwaliteitsscores in de tabel "Belfius 2022 gefinancierde emissies per activaklasse" in rubriek 7.1.3. geven een indicatie van de beschikbaarheid van gegevens, waardoor een schattingsmethode prioriteit krijgt en wij de kwaliteit van onze berekeningen kunnen controleren en deze in de loop van de tijd kunnen verbeteren. De onderliggende oorzaken van deze score zijn enigszins verschillend per activaklasse, maar het principe blijft identiek: de hoogste score, score 1, staat over het algemeen voor de hoogste gegevenskwaliteit die overeenkomt met de werkelijke emissies van het bedrijf of de activa, terwijl de laagste score, score 5, staat voor de breedste schattingen op basis van het sectoraal gemiddelde van de gefinancierde activiteit.

Het Belfius ESG-datateam en het centrale Belfius ESG-team verzamelen, herzien en consolideren gegevens en controleren de volledigheid, consistentie en nauwkeurigheid ervan. In al onze berekeningen geven we altijd voorrang aan de meest recente beschikbare gegevens en gegevens van de hoogste kwaliteit. Volgens de aanbevelingen van het BKG-protocol en het PCAF zijn de emissies berekend in overeenstemming met de voorzorgsprincipes van de VN, die stellen dat we bij twijfel de kant van de planeet moeten kiezen en niet die van het bedrijf. Veronderstellingen en schattingen worden bij elke stap zorgvuldig gedocumenteerd, zodat updates met nieuwe, kwalitatief betere gegevensbronnen gemakkelijk kunnen worden doorgevoerd.

Belfius wil zo transparant mogelijk zijn over deze veranderingen en verbeteringen. Daartoe werkt Belfius momenteel aan een dataverbeteringsplan met de bedoeling de nauwkeurigheid van onze berekeningen te verbeteren en het dataverzamelingsproces, dat verschillende foutgevoelige manuele manipulaties omvat, verder te automatiseren. Dit gegevensverbeteringsplan zal het aandeel van de gerapporteerde gegevens geleidelijk vergroten en de afhankelijkheid van ramingen verminderen, hetgeen mettertijd zal resulteren in nauwkeurigere emissieberekeningen. Wij verwachten ook dat de uitvoering van de richtlijn inzake Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) van de Europese Unie de beschikbaarheid van gegevens zal vergroten en zo zal bijdragen tot deze verbetering.

Belfius is van plan de broeikasgasinventaris van 2022 in de loop van 2023 met beperkte mate van zekerheid door een erkende externe accountant te laten verifiëren.

7.1.2. Zoom op de eigen operationele emissies van Belfius

De eigen operationele emissies van Belfius bestaan uit alle directe (scope 1) en indirecte emissies (scope 2 & 3), met uitzondering van de gefinancierde emissies (zie rubriek 7.1.3.). In 2022 vertegenwoordigden deze emissies 180.739 ton CO₂e. De aanzienlijke toename van de gerapporteerde hoeveelheden CO₂e is het gevolg van het bredere bereik van de entiteiten die in aanmerking worden genomen en de herziene methodologie voor een deel van onze scope 3-emissies.

Op de totale **scope 1**-emissies hebben we sinds 2019 een vermindering van -36% gerealiseerd, met een vermindering van 40% op het gasverbruik, voornamelijk door de lagere temperatuur in de gebouwen van Belfius.

94% van ons elektriciteitsverbruik in scope 2⁽¹⁾ is gedekt door een Europese garantie van oorsprong die garandeert dat de energie hernieuwbaar is of afkomstig van hoogwaardige warmtekrachtkoppeling. Belfius heeft bewust gekozen voor dergelijke contracten, wat zich vertaalt in lagere emissies in **scope 2** in de marktgebaseerde benadering.⁽²⁾ Sommige gebouwen, zoals die in mede-eigendom, worden momenteel echter niet gedekt door hernieuwbare elektriciteit. Aangezien ons doel is om 100% hernieuwbare elektriciteit te bereiken, analyseren wij deze gebouwen geval per geval om koolstofarme energieoplossingen te vinden.

(1) Wij houden ook rekening met het indirecte effect van ons energieverbruik, inclusief onze groene stroom (in verband met de productie van zonnepanelen, windturbines, enz.) in scope 3 categorie 3 volgens marktgebaseerde en locatiegebaseerde benaderingen.

(2) Aangezien het gebruikelijk is om ook scope 2 locatiegebonden emissies bekend te maken, worden deze berekend op basis van de gemiddelde emissie-intensiteit van het nationale net. Locatiegebonden emissies maken het mogelijk de prestaties te vergelijken met die van onze branchegenoten op basis van ons elektriciteitsverbruik.

Koolstofvoetafdruk van de eigen activiteiten van Belfius

Per bron	2022 Vergroot toepassings- gebied ⁽³⁾	2021 Aangepast ⁽²⁾	2019 Oor- spronkelijke basislijn ⁽⁴⁾	Evolutie 2019 tot 2022 op oor- spronkelijke basislijn
(in ton CO ₂ e) ⁽¹⁾				
TOTAL SCOPE 1	5.491	5.920	8.581	-36%
Verbruikt gas	1.883	2.858	3.158	-40%
Stookolie	87	192	64	36%
Bedrijfsauto's	3.519	2.685	4.259	-17%
Koelmiddelen	2	184	1.100	-100%
TOTAL SCOPE 2 (MARKTCONFORM)	100	151	0	
Verbruikte elektriciteit (marktgebaseerde methode)	100	151	0	
Verbruikte elektriciteit (locatiegebonden methode)	1.889	2.427	3.663	
TOTAL SCOPE 3	175.148	18.492	9.117	
UPSTREAM SCOPE 3-EMISSIES	82.728	8.825	9.117	
Categorie 1 - Aangekochte goederen en diensten	6.179	673	801	
Categorie 2 - Kapitaalgoederen	68.718	679		
Categorie 3 - Brandstof en energie met betrekking tot scope 1 & 2 (marktconform)	1.530	1.398		
Categorie 3 - Brandstof en energie met betrekking tot scope 1 & 2 (locatiegebonden)	1.622	1.636		
Categorie 4 - Upstream transport & distributie ⁽⁴⁾	1.851	1.840	1.814	0%
Categorie 5 - Bedrijfsafval	143	94	120	12%
Categorie 6 - Zakenreizen	691	234	609	13%
Categorie 7 - Woon-werkverkeer van werknemers ⁽⁴⁾	3.493	3.786	5.773	-39%
Categorie 8 - Upstream geleasede activa	123	121		
DOWNSTREAM SCOPE 3-EMISSIES ZONDER GEFINANCIERDE EMISSIES	92.420	9.667		
Categorie 9 - Downstream vervoer en distributie	Niet- bestaande ⁽⁵⁾			
Categorie 10 - Verwerking van verkochte producten	Niet- bestaande ⁽⁵⁾			
Categorie 11 - Gebruik van verkochte producten	564			
Categorie 12 - Verwerking van verkochte producten aan het einde van hun levensduur	222			
Categorie 13 - Downstream geleasede activa	77.262			
Category 14 - Franchises	14.373	9.667		
TOTALE EMISSIES EIGEN OPERATIONELE VOETAFDruk (MARKTGEBASEERDE METHODE)	180.739	24.563	17.698	-30%
TOTALE EMISSIES EIGEN OPERATIONELE VOETAFDruk (LOCATIEGEBASEERDE METHODE)	183.249	26.839	21.361	

(1) De berekeningen in deze tabel omvatten geen koolstofverwijdering, aankoop/verkoop/overdracht van koolstofkredieten of vermeden emissies. De inventaris gaat uit van de verplichte bijmenging van biobrandstoffen en volgt dezelfde methode als in bijlage V C van de Europese richtlijn hernieuwbare energiebronnen voor directe emissies. De indirecte emissies worden geraamd aan de hand van de LCA van biobrandstoffen (BIOIS) die door het ADEME ter beschikking wordt gesteld. Het netto saldo van biogene vastlegging en verbranding wordt berekend in een afzonderlijke biogene inventaris.

(2) De verbeteringen werden op grotere schaal toegepast op 2021, wat leidde tot een aanpassing op dat jaar voor een betere vergelijkbaarheid met 2022.

(3) Belfius heeft de afgelopen jaren de activiteiten die in zijn scope 3-inventaris worden opgenomen geleidelijk uitgebreid. In 2020 hebben we de indirecte upstream-emissies toegevoegd die verband houden met het productieproces van de middelen die we verbruiken (gas, stookolie, voertuigen en elektriciteit). In 2021 werden de emissies van het onafhankelijke Belfius-vestigingsnetwerk en de koolstofvoetafdruk van een deel van onze operationele IT-activiteiten toegevoegd.

(4) Herformulering werd toegepast op de basislijn van 2019 wanneer de methodologische veranderingen significant waren.

(5) Na analyse hebben wij geconcludeerd dat de categorieën downstream vervoer en distributie van producten en diensten en verwerking van verkochte producten niet bestaan voor Belfius als aanbieder van financiële diensten.

Belangrijke inzichten

- Zoals blijkt uit de voorgaande tabel, hebben wij ten opzichte van 2019 en bij een constante scope een vermindering van 30% van de CO₂-equivalenten bereikt (scope 1, 2 en scope 3 categorieën 1, 4, 5, 6 en 7). Dit betekent dat we onze herziene doelstelling van -25% eerder hebben bereikt. In de loop van 2023 zullen nieuwe doelstellingen worden vastgesteld in het kader van ons SBTi-traject;
- De belangrijkste emissiereducties betreffen het gasverbruik in onze gebouwen (scope 1, -40% ten opzichte van 2019) en het woon-werkverkeer van werknemers (scope 3, -39% ten opzichte van 2019);
- Het belangrijkste effect van onze uitbreiding van het toepassingsgebied houdt verband met de aankoop van voertuigen door Belfius Auto Lease en het directe gebruik ervan door onze klanten (namelijk in scope 3, categorie 2 kapitaalgoederen en categorie 13 downstream lease activa).

Wij hebben de meting en rapportering van onze scope 3-voetafdruk aanzienlijk uitgebreid door in 2022 extra categorieën toe te voegen, zowel in upstream- als downstreamemissies:

- Om vollediger te zijn wat betreft de emissies die voortvloeien uit onze aankoop van IT-diensten, heeft Belfius de upstream-emissies toegevoegd die voortvloeien uit de aankoop van materialen in datacentra en het gebruik van applicaties die draaien op software as a service (SaaS).
- Wij hebben ook besloten de emissies die voortvloeien uit het gebruik van onze website en onze mobiele applicatie door onze klanten mee te tellen bij het gebruik van verkochte producten.
- Wij hebben een aantal kapitaalgoederen toegevoegd, zoals gebouwen met ingebedde emissies en de productie en distributie van voertuigen uit het wagenpark van Belfius Auto Lease die in de loop van het jaar zijn aangekocht.
- Met betrekking tot downstream geleasede activa⁽¹⁾ hebben we de voetafdruk berekend van het wagenpark dat door Belfius Auto Lease wordt beheerd en aan derden wordt verhuurd. Deze categorie omvat ook vastgoedinvesteringen van Belfius Insurance die aan derden worden verhuurd.
- Om de evolutie van de groepsentiteiten in het toepassingsgebied weer te geven, hebben we vanaf 2022 ook de franchises van DVV opgenomen, namelijk 6,2 ton CO₂e.

Hoewel wij dankzij de uitbreiding van de activiteiten onder scope 3 een representatiever overzicht krijgen van onze koolstofvoetafdruk, met inbegrip van de geschatte gefinancierde emissies, zijn wij ons ervan bewust dat wij nog een lange weg te gaan hebben naarmate de methodologieën rijper worden en de beschikbaarheid van gegevens verbetert.

7.1.3. Zoom op de door Belfius gefinancierde emissies

Aangezien de grootste impact van de financiële sector voortkomt uit zijn financieringsactiviteiten (lenen, leasen, investeren en verzekeren), hebben wij belangrijke acties ondernomen om onze financieringsactiviteiten centraal te stellen in onze decarbonisatie-strategie. In 2021 sloot Belfius zich aan bij het **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)**, een samenwerking tussen banken en investeerders uit de hele wereld om geharmoniseerde beoordelingen en publicaties van door leningen en investeringen gefinancierde broeikasgasemissies mogelijk te maken.

(1) Merk op dat wij besloten hebben de financiële leasing van Belfius Lease op te nemen in categorie 15 van de investeringen om deze in overeenstemming te brengen met de praktijk van de financiële verslaglegging (FINREP). Dit stelt ons ook in staat een toerekeningsfactor toe te passen die de geleidelijke eigendom van de geleasede goederen door de eindklant weerspiegelt.

In de loop van 2022 heeft Belfius voor het eerst zijn gefinancierde emissies geschat, namelijk de emissies die verband houden met de vijf activaklassen die in de eerste editie van de PCAF zijn gedefinieerd: hypotheke, commercieel vastgoed, leningen voor motorvoertuigen, projectfinanciering en algemene activaklassen die zakelijke en bedrijfsleningen, aandelen en obligaties omvatten. Belfius heeft 46% van de totale balans van de Groep geëvalueerd, ofwel 100% van de vijf activaklassen die onder de PCAF 2020-methodologie vallen en financiële leasing-activiteiten, ondanks de resterende problemen met de gegevens.

Eerst geven we een overzicht van de gefinancierde emissies per activaklasse (PCAF 2020-methodologie). Ten tweede geven we een overzicht van de gefinancierde emissies per meest koolstofintensieve sector (voor alle activaklassen).

Gefinancierde emissies per activaklasse

Activaklassen	Totaal uitstaande lening en investeringen (in miljoen EUR)	Emissie-intensiteit (tCO ₂ e/M€)	Totale gefinancierde emissies (ktCO ₂ e)	Gewogen PCAF-gegevens-kwaliteitscore voor scope 1 & 2 (hoge kwaliteit = 1, lage kwaliteit = 5)	Absolute scope 1 & scope 2 emissies (ktCO ₂ e)	Absolute scope 3 emissies (ktCO ₂ e) ⁽⁴⁾
Hypothecaire leningen	40.143	29	1.161	5,00	1.161	-
Algemene activa - bedrijfsleningen ⁽¹⁾	26.412	571	15.068	4,51	1.985	13.083
Algemene activa - aandelen en obligaties	5.794	534	3.097	4,06	1.463	1.634
Leningen voor commercieel vastgoed	5.763	105	605	5,00	605	-
Financiële lease ⁽²⁾	2.054	76	157	5,00	157	-
Leningen voor motorvoertuigen	1.420	194	276	5,00	276	-
Projectfinanciering ⁽³⁾	639	0	0	3,52	0	-
TOTAAL IN HET TOEPASSINGSGBIED VAN DE METHODE	82.225	248	20.364	4,77	5.647	14.717

(1) Bedrijfsleningen, exclusief leningen aan de publieke sector (niet opgenomen in de PCAF 2020-methode).

(2) Maakt geen deel uit van de PCAF-methodologie, details over de berekeningen zijn te vinden in de bijlage van het Duurzaamheidsverslag 2022

(3) De methodologie voor de activaklasse projectfinanciering omvat stroomopwekkingsprojecten, allemaal hernieuwbare energieprojecten bij Belfius. Eén project is een biomassa-WKK op basis van houtkwaliteit B (industriële feedstok) in België. Deze biomassa is in overeenstemming met de EU-richtlijn inzake hernieuwbare energie, waardoor de emissies in verband met de verbranding gelijk zijn aan upstream biogene afvang.

(4) Geen onderdeel van de PCAF-methodologie en niet opgenomen in de gegevenskwaliteitscore.

Belangrijke inzichten

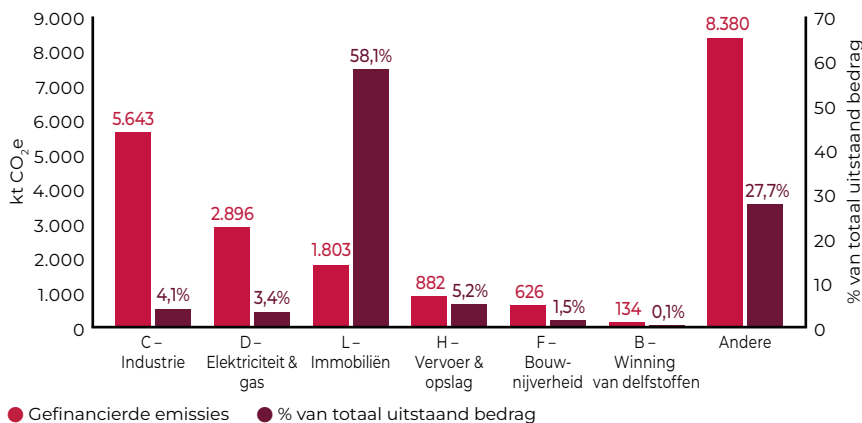
- De totale gefinancierde emissies voor 2022 werden geraamd op 20.364 kt CO₂ e. Dit vertegenwoordigt 46% van onze balans; de rest valt niet onder de PCAF 2020-methodologie en kan dus niet worden geraamd en gerapporteerd;
- Hoewel onze hypotheekportefeuille minder dan 6% van de emissies uitmaakt, vertegenwoordigt zij ongeveer 50% van de uitstaande leningen en investeringen die momenteel onder de berekeningen vallen;
- Zakelijke en bedrijfsleningen (excl. leningen aan de publieke sector die als overheidsadministratie worden beschouwd, waarvoor de PCAF 2020-norm geen methodologie bevat) zijn goed voor 74% van de totale gefinancierde emissies, terwijl deze slechts 32% uitmaken van de uitstaande leningen en investeringen op onze balans. Dit komt ook tot uiting in de hogere koolstofintensiteit, zoals blijkt uit bovenstaande tabel.

Meer informatie over de interpretatie van elke activaklasse vindt u hieronder:

- Belfius heeft een grote hypotheekportefeuille en een aantal leningen voor commercieel vastgoed. Bouw- en renovatiekredieten zijn echter uitgesloten van de emissieberekeningen voor hypotheek en commercieel vastgoed, omdat de PCAF 2020-norm hiervoor nog geen methodologie bevat.
- De activa voor algemene doeleinden omvatten alle beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde aandelen, bedrijfsobligaties en bedrijfsleningen van Belfius Bank en Belfius Insurance.
- De portefeuille autoleningen is vrij beperkt en omvat zowel consumentenkredieten als bedrijfsleningen voor motorvoertuigen.
- De projectfinancieringsportefeuille heeft geen emissies, aangezien de berekening momenteel enkel financiering omvat van projecten in de energieproductiesector die uitsluitend hernieuwbare energieprojecten in de portefeuille van Belfius Bank bevatten. Andere soorten projecten vallen momenteel buiten het toepassingsgebied en zullen in de toekomst in overweging worden genomen.
- Belfius heeft ook de voetafdruk van haar financiële leasingactiva berekend om deze in overeenstemming te brengen met de financiële boekhoudpraktijken, met name voor vastgoed-, energiegerelateerde en transportactiva waarvoor PCAF-methoden gelden.

Voor meer informatie over de toegepaste methodologie en de voor elke activaklasse gebruikte aannames wordt verwezen naar de bijlage "Methodologie van de gefinancierde emissies" van het duurzaamheidsverslag.

Gefinancierde emissies in meest koolstofintensieve sectoren



Naar aanleiding van de PCAF-aanbevelingen deelt Belfius een analyse van de meest koolstofintensieve sectoren en de sectoren die een impact hebben op het klimaat, volgens de Europese technische deskundigengroep. Een verdere analyse van de andere koolstofintensieve sectoren zal in de toekomst worden uitgevoerd.

De grafiek hierboven geeft dus meer informatie over de CO₂e-emissies van de meest koolstofintensieve sectoren, vergeleken met de financiële blootstelling, die het uitstaande bedrag is dat door de berekeningen wordt gedekt. Dit overzicht heeft betrekking op alle activaklassen die in de bovenstaande tabel met gefinancierde emissies van Belfius 2022 zijn opgenomen. Het omvat de scope 1-, 2- en 3-emissies van de klanten; deze laatste zijn niet altijd beschikbaar voor alle activaklassen; in dat geval werden ze geschat met andere methodes dan de PCAF.

Belangrijke inzichten

- Uit deze sectorale verdeling blijkt dat de voetafdruk van Belfius voornamelijk verband houdt met de industriesector (27,7% van gefinancierde emissies);
- Ondanks een beperktere financiële blootstelling vertegenwoordigt de energiesector het tweede grootste deel van de emissies in de portefeuille van Belfius (14,2% van gefinancierde emissies);
- De aanzienlijk grotere financiële blootstelling aan vastgoedactiviteiten rechtvaardigt dat dit het derde grootste aandeel van de CO₂e emissies in de financiering van Belfius wordt⁽¹⁾ (8,9% van gefinancierde emissies);
- De transportsector vormt de vierde grootste emissiebron op de balans van Belfius (4,3% van gefinancierde emissies);
- Het zal niemand verbazen dat Belfius een geringe blootstelling en voetafdruk heeft in de mijnbouwsector (0,7% van gefinancierde emissies).

(1) De PCAF 2020-methodologieën omvatten echter geen scope 3-emissies voor commercieel vastgoed en hypotheek, namelijk de belichaamde emissies van een gebouw, waardoor de hier gepresenteerde resultaten in de toekomst wellicht zullen toenemen.

Aangezien bouw- en renovatieactiviteiten nog geen deel uitmaken van de PCAF-methodologieën voor hypotheek en commercieel vastgoed, geeft deze grafiek alleen onze blootstelling aan bouwbedrijven in de algemene activaklassen weer, terwijl deze activiteit voor Belfius naar verwachting belangrijker zal zijn (slechts 3,1% van gefinancierde emissies momenteel). Onder het label 'overige' houdt het grootste aandeel van de resterende emissies verband met de grote blootstelling van Belfius aan de groot- en detailhandel (19,8% van gefinancierde emissies) en menselijke gezondheidszorg (5,5% van gefinancierde emissies).

Vanaf 2023 zal Belfius zijn gefinancierde emissies jaarlijks publiceren als onderdeel van zijn duurzaamheidsrapportering. Belfius is ook van plan te gaan rapporteren aan het CDP, een algemeen erkende milieurapporteringsorganisatie, waardoor de transparantie van zijn klimaatactie naar zijn stakeholders zal toenemen.

Als volgende stap zijn wij ook van plan de PCAF-methodologie bij te werken om de scope van de activaklassen die in de berekeningen zijn opgenomen, uit te breiden, met name door overheidsobligaties of aan verzekeringen gerelateerde emissies op te nemen. De beoordeling van de koolstofvoetafdruk van onze vermogensbeheeractiviteiten zal in een later stadium plaatsvinden.

7.1.4. Actieplan

Belfius wil de koolstofvoetafdruk van zijn eigen activiteiten tussen 2019 en 2025 met 25% verminderen. Zoals hierboven vermeld, is deze doelstelling met een vermindering van 30% eerder bereikt in 2022. Om deze sterke emissiereductie te bereiken, hebben we ons eerst gericht op de grootste emissiehaarden die in voorgaande jaren in onze eigen activiteiten zijn vastgesteld, namelijk het energieverbruik van onze gebouwen en de mobiliteit van ons personeel. Voor ons komende SBTi-traject zullen we nieuwe doelstellingen vaststellen op basis van onze baseline van 2022.

De gebouwenstrategie van Belfius heeft geleid tot de afschaffing van vestigingen ten gunste van energie-efficiëntere gebouwen (zie rubriek 8.1.). De herverlichting met LED werd in 2022 afgerond en tegen 2025 moeten alle vestigingen uitgerust zijn met nanogrids. Wat mobiliteit betreft, moedigt Belfius alternatieve vervoerswijzen en het gebruik van elektrische voertuigen aan (zie rubriek 8.2.).

Wij ondersteunen onze klanten ook bij het verkleinen van hun eigen klimaatvoetafdruk door producten en diensten te ontwikkelen die hen ondersteunen bij de overgang naar een grotere energie-efficiëntie of de overgang naar een koolstofarmere economie. Meer informatie hierover is te vinden in hoofdstuk 5.

Aangezien onze decarbonisatie-doelstellingen in ons SBTi-traject worden herberekend, zullen wij in de loop van 2023 ook ons klimaatactieplan opnieuw op punt stellen.

Naast deze vermijdings- en verminderingssacties, en om verder bij te dragen tot de klimaattransitie, koos Belfius ervoor om koolstofkredieten aan te kopen voor een equivalent van 44.600 tCO₂e, wat de emissies vertegenwoordigt waarop Belfius de grootste directe impact heeft⁽¹⁾. Deze gingen naar de volgende projecten:

- Dak Pone Hydropower en Ta Trach Hydropower, Vietnam, die de omringende gemeenschap voorziet van betrouwbare en duurzame energie ter vervanging van generatoren op fossiele brandstof en houtgestookte verwarming en verlichting;
- Veilige watervoorziening voor de gemeenschap Clean Water Rwanda, maakt het koken van water boven houtvuur om het drinkbaar te maken overbodig.

Deze kredieten hebben geen invloed op onze totale voetafdruk-berekeningen en -publicatie en worden niet beschouwd als een vermindering, maar als een afzonderlijke vrijwillige oefening. Belfius kiest alleen projecten die gecertificeerd zijn volgens een erkende kwaliteitsnorm: de Gold Standard. Wij zijn ons bewust van kwesties in verband met de betrouwbaarheid van de compensatiemarkt en volgen de ontwikkelingen en aanbevelingen van internationale richtlijnen en platformen zoals de Integrity Council for the Voluntary Carbon Market (Integrity Council), een onafhankelijk bestuursorgaan voor de vrijwillige koolstofmarkt, om onze praktijken met betrekking tot dit onderwerp te versterken.

(1) Gelijk aan de directe (scope 1) en indirecte emissies (scope 2 en 3) van Belfius, exclusief de gefinancierde emissies, de activiteiten van Belfius Auto Lease die rechtstreeks voortvloeien uit de voetafdruk van klanten en de franchises van DVV.



7.2. Aandacht voor nieuwe milieu-uitdagingen

Milieurisico's omvatten vele elementen die onderling samenhangen, waaronder biodiversiteit. De bescherming van de biodiversiteit van onze planeet is essentieel om het evenwicht van het natuurlijke ecosysteem te garanderen, dat onze samenleving voorziet van essentiële hulpbronnen en onze veerkracht en gezondheid beïnvloedt. Bovendien is het behoud van de biodiversiteit ook cruciaal voor het behoud van de financiële stabiliteit, aangezien ongeveer de helft van het mondiale bbp afhankelijk is van de natuur.⁽¹⁾

Omdat biodiversiteit volgens de Global Risks Perception Survey 2021-2022 van het World Economic Forum als een van de drie grootste risico's is aangemerkt, wordt biodiversiteit nu een prioriteit voor alle betrokken partijen. Vaak wordt over het hoofd gezien dat het behoud van de biodiversiteit cruciaal is voor klimaatmaatregelen en dat deze twee uitdagingen gezamenlijk moeten worden aangepakt. Terwijl gezonde ecosystemen fungeren als belangrijke koolstofopslagplaatsen die ons helpen de gevolgen van de klimaatverandering te verzachten, ondersteunen zij ook de inspanningen voor klimaatadaptatie door het risico op overstromingen te verminderen of ons te beschermen tegen extreme weersomstandigheden.

Momenteel wordt natuurbescherming bijna uitsluitend gefinancierd uit overheidsmiddelen, ondanks de financiële gevolgen voor de bredere (particuliere) economie⁽²⁾. Om de wereldwijde financieringskloof te dichten, is de steun van de financiële sector van fundamenteel belang om kapitaal te verschuiven van natuur-negatieve naar natuur-positieve investeringen. Net als bij het klimaat is de grootste onderliggende impact van de financiële sector op de natuur het gevolg van zijn kredietverstrekking-, investerings- en verzekeringsactiviteiten. Daarom is het voor de financiële sector van cruciaal belang om natuurgerelateerde risico's en opportuniteiten te integreren in hun bedrijfsstrategieën en risicobeheerkaders.

Als Belfius groep willen wij bijdragen tot het behoud van de biodiversiteit in België. Wat onze eigen activiteiten betreft, hebben wij een milieubeleid ontwikkeld dat initiële maar fundamentele maatregelen bevat om de biodiversiteit te bevorderen, hetzij direct, zoals de aankoop van FSC-gecertificeerd papier voor onze werking, hetzij indirect via onze maatregelen om energie, afval en water te verminderen. Wij hebben ook milieucriteria opgenomen in onze Transition Acceleration Policy, waarbij wij onze activiteiten in de palmolie- en soja-industrie die ontbossing kunnen veroorzaken, beperken.

Een voorbeeld op dit vlak is dat Belfius Insurance in januari 2022 een nieuw kantoorgebouw van 10.000 m² op loopafstand van het treinstation Louvain-la-Neuve heeft gekocht. Niet alleen is het gebouw BREEAM Excellent gecertificeerd, maar voor de omgeving loopt ook een aanvraag van het Nature Network label van Natagora, wat getuigt van de inspanningen om de lokale biodiversiteit te beschermen, met name door de aanplant van inheemse soorten die gunstig zijn voor bestuivers.

Als eerste analyse hebben wij gekeken naar de sectoren in onze portefeuille om de risico's en gevolgen voor de biodiversiteit te lokaliseren in onze leningen en voorschotten aan niet-financiële ondernemingen (NFO), die 29% van de totale leningen en voorschotten vertegenwoordigen. Deze analyse is gebaseerd op de sectorale afhankelijkheden en gevolgen die zijn opgenomen in het UNEP FI Beyond Business as Usual: Biodiversity Targets and Finance⁽³⁾ en het WWF Biodiversity Risk Filter sectorale afhankelijkheden en gevolgen⁽⁴⁾.

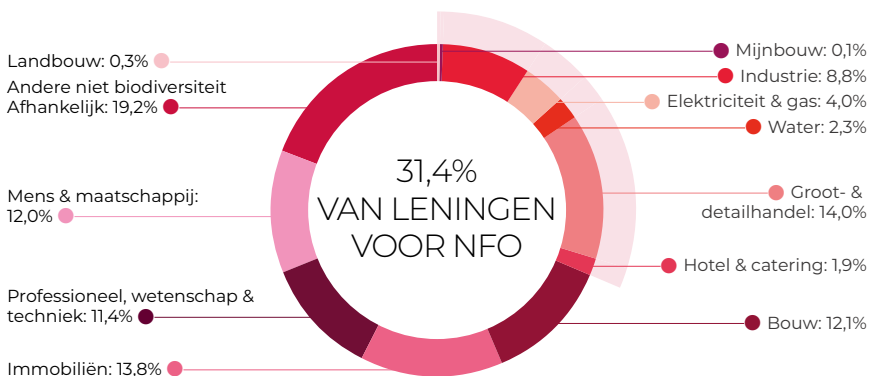
(1) WEF, New Nature Economy Report II 2020.

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

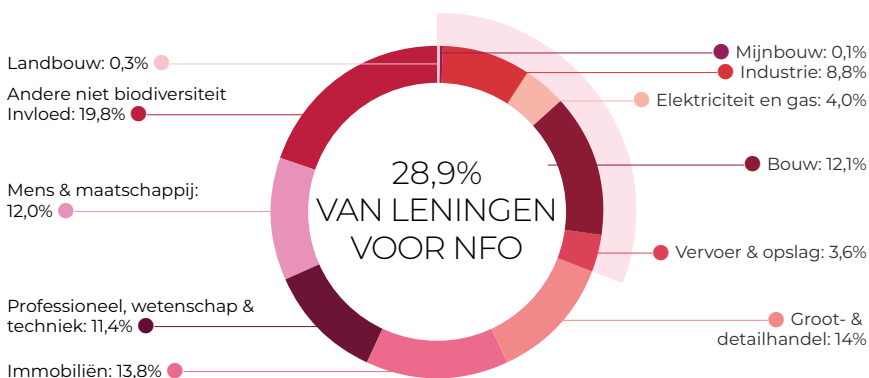
(3) <https://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2020/06/Beyond-Business-As-Usual-Full-Report.pdf>

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

Sectoren die afhankelijk zijn van biodiversiteit



Sectoren die de biodiversiteit beïnvloeden



Uit deze analyse blijkt dat onze blootstelling aan biodiversiteitsrisico's en -effecten relatief laag is, gezien de beperkte blootstelling aan de landbouw- en mijnbouwsector en de financiering van veel diensten met beperkte of zelfs geen risico's en effecten op de biodiversiteit.

Biodiversiteitsrisico's in onze portefeuille vloeien voornamelijk voort uit onze blootstelling aan de sectoren groothandel & detailhandel en industrie, waar de subsectoren textiel & kleding, pulp & papier en levensmiddelen & dranken sterk afhankelijk zijn van directe fysieke input (zoals grondstoffen, water, enz.) en goede eco-systeemomstandigheden die hun productie mogelijk maken. Ook water- en elektriciteitsbedrijven kunnen sterk afhankelijk zijn van voldoende water van goede kwaliteit.

De impact van Belfius op de biodiversiteit is voornamelijk te wijten aan zijn blootstelling aan de bouw- en industriële sectoren, de productie van elektrische energie en het transport. Deze activiteiten kunnen immers een impact hebben op de biodiversiteit omdat ze een bron van vervuiling en verstoring zijn (geluids- en lichtvervuiling) en mogelijk een extensief landgebruik vereisen of de verspreiding van invasieve soorten bevorderen. Deze analyse houdt geen rekening met risico's die voortvloeien uit de ene sector en die een andere kunnen beïnvloeden. Deze top-down analyse houdt ook geen rekening met specifieke toeleveringsketens van bedrijven en hun locatie, bv. kritieke zones waar de natuur ernstig is aangetast, wat voor vele economische sectoren tot sterk uiteenlopende resultaten kan leiden.

We weten dat we, om ons aan te passen aan de EU-biodiversiteitsstrategie voor 2030, een beter inzicht moeten hebben in onze natuurgerelateerde risico's en effecten, en dat we nog maar aan het begin staan van de reis om deze in kaart te brengen en te beheren. Wij verwachten meer duidelijkheid op deze punten na de COP15 en het mondiale biodiversiteitskader van Kunming-Montreal, de publicatie van aanvullende milieudoelstellingen van de EU-Taxonomie en de bekendmaking van de definitieve aanbevelingen van de Taskforce natuurgerelateerde financiële informatieverstrekking (TNFD) over risicobeheer en informatieverstrekking in de loop van 2023.

7.3. Milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten

Klimaat- en milieuproblemen zijn een van de grootste uitdagingen waarmee de wereld wordt geconfronteerd en het lijkt geen twijfel dat zij een aanzienlijke en blijvende impact zullen hebben op de economische groei en welvaart. Volgens de Global Risks Perception Survey 2022-2023 van het World Economic Forum (WEF) maken milieurisico's de helft of meer dan de helft uit van de top 10 van ernstigste risico's waarmee de wereld zowel op korte als op lange termijn zal worden geconfronteerd.

Vandaag heeft een temperatuurstijging van 1,2°C ten opzichte van het pre-industriële niveau al geleid tot extreme weersomstandigheden die mensen in hun dagelijks leven ervaren. Als reactie hierop nemen de regelgevers snel maatregelen om over te schakelen op een koolstofarme economie. De Europese Unie (EU) heeft zich ertoe verbonden de EU tegen 2050 tot het eerste klimaatneutrale continent te maken en de uitstoot van broeikasgassen tegen 2030 met 55% te verminderen.

Om markttransparantie en communicatie met stakeholders over zijn klimaattraject mogelijk te maken, heeft Belfius voor het eerst zijn klimaatgerelateerde informatie gerapporteerd volgens de aanbevelingen van de Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) in zijn Duurzaamheidsverslag van 2021. In 2022 is de focus gelegd op het verhogen van de kwaliteit van het verslag door het leveren van bijkomende kwantitatieve gegevens.

Belfius is zich bewust van de diverse risico's en opportuniteiten die voortvloeien uit klimaatgerelateerde kwesties en erkent dat ook andere milieukwesties zoals biodiversiteit de economische groei en welvaart op ingrijpende en langdurige wijze kunnen aantasten. Gezien de dringende noodzaak om klimaatkantelpunten te voorkomen en de scherpe regelgeving ter zake, heeft Belfius echter besloten zich eerst te focussen op klimaatgerelateerde kwesties. Belfius is van oordeel dat het de financiële gevolgen van klimaatfactoren op een holistische (ESG) manier moet aanpakken, zonder de sociale gevolgen ervan uit het oog te verliezen.

Onder druk van de kritische uitdagingen op het vlak van milieu en klimaat staat het financiële systeem bloot aan zowel fysieke als transitierisico's:

- Fysieke risico's ontstaan door blootstelling aan de fysieke gevolgen van klimaatverschijnselen zoals overstromingen van rivieren of kusten, stormen, hagel, hittegolven, verzakkingen of droogte;
- Overgangrisico's zijn risico's die voortkomen uit beleids-/juridische, technologische en marktrisico's van de overgang naar een koolstofarme, klimaatbestendige en ecologisch duurzame economie.

De financiële gevolgen van milieu- en klimaatgerelateerde risico's ontstaan door de huidige of toekomstige gevolgen van deze factoren voor Belfius, voor de tegenpartijen van Belfius (bv. klanten, overheidsinstellingen) of de activa van de tegenpartijen (bv. vastgoed, obligaties, aandelen, waarborgen). Klimaatrisico's beïnvloeden de belangrijkste activiteiten van de Belfius groep in uiteenlopende mate, waarbij elke impact een aangepaste managementaanpak vereist.

Klimaat-impact op de Belfius groep-activiteiten

Risicotype		Type activiteit		
		Financieringen (bv. leningen, leasing etc.)	Verzekeringen niet-leven	Vermogensbeheer en verzekeringen leven
FYSIEK	ACUUT	•	•••	•
	CHRONISCH	••	••	•
TRANSITIE		•••	•	••

Belfius identificeert klimaatgerelateerde risico's samen met andere ESG-risico's als een van de top vijf risico's voor de Groep en werkt aan het beperken ervan.

7.3.1. Governance van milieu- en klimaatgerelateerde kwesties

In nauwe samenhang met andere ESG-gerelateerde thema's zijn klimaat- en milieurisico's geïntegreerd in de bestuurslagen van Belfius groep. Vermits Belfius gelooft dat een degelijk bestuur en de betrokkenheid van alle niveaus van het bedrijf essentieel zijn voor de robuustheid van de aanpak van Belfius' klimaatrisicobeheer, zijn de mandaten van de raad van bestuur, het Risk Committee van Belfius Bank en het Risk and Underwriting Committee van Belfius Insurance, de directiecomités en het Joint Management Committee aangepast om de recente evoluties in ESG-verantwoordelijkheden, waaronder klimaat- en milieurisico's, expliciet te integreren. Klimaatgerelateerde Key Risk Indicators en Key Performance Indicators vinden geleidelijk hun weg in de bestaande ondersteunende instrumenten (Risk Appetite Framework, Quarterly Risk Report, Quarterly Business Reports) voor het management en/of de raad van bestuur.

Een algemeen overzicht van de samenstelling en opdracht van de bovengenoemde bestuursorganen vindt u in het hoofdstuk over Corporate Governance in het jaarverslag van Belfius. De verantwoordelijkheden van deze bestuursorganen met betrekking tot klimaat en ESG worden dieper toegelicht in rubriek 6.1.7 en samengevat in de tabellen hieronder.

Niveau Raad van bestuur	Klimaat- en omgevings- overwegingen	Interacties	Frequentie van reporting/discussies	Entiteiten in scope
RAAD VAN BESTUUR – BELFIUS BANK	<ol style="list-style-type: none"> 1. Strategie 2. Objectieven 3. Algemene politiek 4. Risicoappetijt en -aanpak 5. Projecten 6. Doelstelling 	Directiecomité Belfius Bank	Jaarlijks (punten 1-4) Semestrieel (punten 5-6)	Belfius Groep
RAAD VAN BESTUUR – BELFIUS INSURANCE	<ol style="list-style-type: none"> 1. Strategie 2. Objectieven 3. Algemene politiek 4. Risicoappetijt en -aanpak 5. Projecten 6. Doelstelling 	Directiecomité Belfius Insurance	Jaarlijks (punten 1-4) Semestrieel (punten 5-6)	Belfius Insurance
RISICO-COMITÉ – BELFIUS BANK	<ol style="list-style-type: none"> 1. Risk Appetite Framework (RAF) 2. Risicotoezicht 	Raad van bestuur Belfius Bank CRO Belfius Bank	Jaarlijks (punt 1) Trimestieel (punt 2)	Belfius Groep
RISICO- EN ONDERSCHRIJVINGSCOMITÉ – BELFIUS INSURANCE	<ol style="list-style-type: none"> 1. Risk Appetite Framework (RAF) 2. Risicotoezicht 	Raad van bestuur Belfius Insurance CRO Belfius Insurance	Jaarlijks (punt 1) Trimestieel (punt 2)	Belfius Insurance

Op directieniveau sponsoren de CEO van Belfius Bank en de CEO van Belfius Insurance de ESG-strategie en dus ook de klimaat- en milieu-engagements, zoals het Science Based Target-initiatief.

In 2022 richtte het Joint Management Committee (JMC) van Belfius Bank en Belfius Insurance het Strategic Sustainability

Committee (SSC) op als centraal orgaan voor (operationele) ESG-governance. Via het SSC ondersteunt het JMC zijn klimaat- en milieuverantwoordelijkheden, in overeenstemming met zijn verwachtingen en die van de raad van bestuur. Op basis van de voorstellen van de Sustainability Manager van Belfius Bank, bepaalt de CEO van Belfius Bank de agenda van het Strategic Sustainability Committee (SSC).

Directieniveau	Klimaat- en omgevingsoverwegingen	Interacties	Frequentie van reporting/discussies	Entiteiten in scope
JOINT MANAGEMENT COMMITTEE – DIRECTIECOMITÉ VAN BELFIUS BANK EN BELFIUS INSURANCE	<ol style="list-style-type: none"> 1. Strategie 2. Objectieven 3. Algemene politiek 4. Implementatie wettelijke verplichtingen en vrijwillige engagements 5. Risico appetijt en aanpak 	Raad van bestuur Belfius Bank en Belfius Insurance	Trimestrieel	Belfius groep
STRATEGIC SUSTAINABILITY COMMITTEE (SSC)	<ol style="list-style-type: none"> 1. Uitvoering en monitoring van de strategie en doelstellingen 2. Uitvoering ESG framework (inclusief TAP) 3. Implementatie wettelijke verplichtingen en vrijwillige engagements 4. ESG reporting vereisten 	CEO – Belfius Bank CEO – Belfius Insurance	Elke 6 weken (punten 1-3) Jaarlijks (point 4)	Belfius groep

Onder directieniveau heeft Belfius ervoor gekozen te werken met een beperkt aantal specifieke teams (het centraal Sustainability Team, het ESG-datateam en het ESG Risk Competence Centre, zie rubriek 6.1.7 en verder), aangevuld met een netwerk van ESG-“champions” doorheen de hele organisatie om het juiste evenwicht te vinden tussen expertise enerzijds en een brede ESG-integratie anderzijds.

Naast thema-specifieke projectmanagementteams met een duidelijke focus op afgebakende deliverables (bv. ESG MiFID, SFDR, SBTi) zijn er ook meer permanente, gestructureerde uitwisselingsplatforms geïnstalleerd.

Onder directieniveau	Klimaat- en omgevingsoverwegingen	Defensielijn (Line of Defense - LOD)	Frequentie van reporting/discussies	Entiteiten in scope
SUSTAINABLE INVESTMENT DESK	<ol style="list-style-type: none"> 1. Implementatie en monitoring van de TAP 2. Implementatie van wettelijke verplichtingen 	Mixed LOD 1 en 2 (Compliance en legal)	Maandelijks	Belfius groep
SUSTAINABLE BANKING FINANCING AND INSURANCE DESK	<ol style="list-style-type: none"> 1. Implementatie en monitoring van de TAP 2. Implementatie van wettelijke verplichtingen 	Mixed LOD 1 en 2 (Compliance en legal)	Maandelijks	Belfius Bank Belfius Insurance
BELFIUS GREEN BOND ISSUANCE COMMITTEE	<ol style="list-style-type: none"> 1. Uitgifte groene obligaties 	LOD 1	Trimestrieel	Belfius Bank
ESG CORE DATA TEAM	<ol style="list-style-type: none"> 1. Data uitdagingen in ESG projecten 	Mixed LOD 1 en 2 (ESG risk competence centre)	Elke 2 weken	Belfius groep
ESG MODELS STEERING COMMITTEE	<ol style="list-style-type: none"> 1. ESG risico tooling 	LOD 2	Maandelijks	Belfius Bank Belfius Insurance

Het beheer van milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten wordt geleidelijk verankerd in alle lagen van de organisatie via een duidelijke toewijzing van rollen en verantwoordelijkheden met betrekking tot de identificatie, beoordeling, meting, monitoring, beheer en rapportering van deze risico's volgens het model van de drie verdedigingslijnen. Elke verdedigingslijn neemt zijn traditionele rol op zich en breidt die uit tot nieuwe milieu- en klimaatgerelateerde “risicodriviers”.

De business lines vormen in de regel de **eerste verdedigingslijn** tegen risico's, waaronder ook klimaatgerelateerde risico's. Duurzaamheid is een integraal onderdeel van de Belfius Inspire 2025-strategie en Belfius voerde bewustmakingsacties voor die eerste verdedigingslijn via het jaarlijkse SARIC-proces (Self-Assessment of Risks and Internal Controls), het Risk Identification and Cartography Assessment Process (RICAP), de aanpassing van het New Product Approval Process (NPAP) en diverse webinars.

Het ESG Risk Competence Centre vormt het hart van de **tweede verdedigingslinie** en is belast met het opzetten van een uitgebreid ESG-risicomanagementframework in samenwerking met andere risicoafdelingen binnen de Groep. Zijn rol omvat onder meer:

- Algemeen advies geven over klimaatgerelateerde strategie en aanbevelingen doen over belangrijke risico-indicatoren (KRI's), limieten en risicobeperkende maatregelen;
- Een uitgebreid ESG-risicomanagementframework uitwerken in samenwerking met ESG Risk ambassadors, aangesteld door elk gespecialiseerd risicoteam (belast met een specifiek gebied van prudentieel risico), ondersteund door nieuwe comités gewijd aan ESG;
- Evaluatiemethoden voor klimaatrisico's (bijv. materialiteitsbeoordelingen, due diligence) en het ESG Risk Dashboard ontwikkelen;
- Toezicht houden op de integratie van ESG-dimensies in risicobeleid, -processen en interne verslaglegging;
- Het algemene ESG-actieplan voor de ECB ontwerpen en vervolgens de coördinatie doen en het toezicht houden op de uitrol van de acties per onderdeel. Elk gespecialiseerd risicoteam is verantwoordelijk voor de tijdige uitvoering van de toegewezen acties, het voldoen aan de klimaatvereisten van de ECB en de volledige integratie van ESG-risico's in de dagelijkse activiteiten.

Een belangrijk nieuw comité dat door het ESG Risk Competence Centre is opgericht, is de **ESG Models Steering Committee**. Dit comité houdt onder meer toezicht op:

- De ontwikkeling van een op zichzelf staande scorekaart om het ESG-risicoprofiel van klanten te beoordelen;
- Het opzetten van nieuwe instrumenten om de impact van bepaalde risicodrijvers en -scenario's op de kredietparameters van het onderpand en de debiteuren van hypothecaire leningen te meten;
- De geleidelijke integratie van klimaat- en milieurisico's in modellen en stresstestkaders.

Als onafhankelijke controlefunctie van Belfius Insurance neemt de Actuariële Functie bovendien klimaataspecten op in haar tweedelijnsactiviteiten met betrekking tot de berekening en aanname van technische voorzieningen, het onderschrijvingsbeleid en het herverzekeringprogramma.

Als tweede verdedigingslinie houden de **juridische en compliance afdelingen** ook de wet- en regelgeving nauwlettend in de gaten en zorgen zij ervoor dat Belfius aan alle vereisten voldoet. De juridische afdeling verzorgt de ESG regulatory watch binnen de organisatie via regelmatige mailings en trimestriële vergaderingen. Het juridische team van Belfius is ook belast met de preventie en beperking van risico's in verband met juridische, aansprakelijkheids-, proces- en greenwashing-risico's in verband met het klimaat.

Zowel de juridische medewerkers als de medewerkers van het ESG Risk Competence Centre nemen actief deel aan externe werkgroepen met betrekking tot milieu- en klimaatgerelateerde kwesties, zoals de werkgroepen die binnen Febelfin zijn opgericht.

Wat de **derde verdedigingslinie** betreft, voert Belfius jaarlijks interne audits uit met betrekking tot het beheer van ESG-risico's, waarbij verschillende onderwerpen aan bod komen, zoals strategie, governance, risicobeheerprocessen en beleid. Het doel van deze controles is om het algemene niveau van paraatheid, naleving en prestaties van Belfius te beoordelen, evenals de volledigheid en doeltreffendheid van de gebruikte methodes. Naast deze thematische audits worden duurzaamheidsaspecten ook meegenomen in andere audits, bijvoorbeeld audits die gericht zijn op financieringsoplossingen.

7.3.2. Materiële milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten

Voor een goede implementatie van zijn bedrijfsstrategie kijkt Belfius naar risico's en opportuniteiten, waaronder milieu- en klimaatgerelateerde risico's die nu al materieel zijn of dat in de toekomst zullen worden. Bij het onderzoeken van de materialiteit wil Belfius risico's identificeren die materieel zijn vanuit zowel een financieel materialiteitsperspectief als een impactmaterialiteitsperspectief om zo zijn winstgevendheid op lange termijn en waardecreatie voor alle stakeholders te garanderen.

Financiële materialiteit

Financiële materialiteit heeft betrekking op de impact van klimaatverandering op Belfius (in de vorm van risico's en kansen), zowel

- Direct: op bedrijfscontinuïteit, reputatie, kapitaal en liquiditeit; als
- Indirect: via leningen, investeringen en verzekeringsportefeuilles

Impact materialiteit

Impactmaterialiteit omvat, maar is niet beperkt tot, de impact van Belfius op het klimaat (voornamelijk via de uitstoot van broeikasgassen) en het milieu, zowel

- Direct: via eigen activa en activiteiten; als
- Indirect: via financierings-, investerings- en verzekeringsactiviteiten

Daartoe heeft Belfius Bank via een high-level materialiteitsanalyse klimaatgerelateerde risico's voor banken geïdentificeerd die op korte, middellange en lange termijn als materieel worden beschouwd. Het identificatieproces is gebaseerd op een mix van deskundig oordeel en lessen uit diverse studies en rapporten.

Klimaat risico materialiteitsmatrix van Belfius

Risico-type	Risico-bronnen	Beschrijving	Transmissiekanaal	Geïmpacteerde activiteit	Tijdshorizon/impactniveau		
					KT ≤3 jaar	MLT 4-10 jaar	LT > 10 jaar
TRANSITIE-RISICO	POLITIEK & REGULERING	Stijging in de kost van broeikasgasuitstoot ten gevolge van wijzigingen in het politiek of wettelijk kader (taks, quota's, ...)	Verhoogde kost eigen CO ₂ uitstoot	Eigen operaties	●		
			Verhoogde kost CO ₂ uitstoot bij klanten	Financieringen	●●●	●●	●
		Verplichte renovatie voor energievretende gebouwen	Lager vermogen huishoudens/bedrijven, lagere waarborgwaarde voor gebouwen met slechte EPC	Financieringen	●●●	●●●	●●
		Verplichte aanpassing van bedrijven aan het transitiebeleid	Aanpassing van de investeringsstrategie, aanpassing van het bedrijfsmodel en alignering van de portefeuille (bijv. door regulering van bestaande producten en diensten)	Financieringen	●●	●●●	●●
		Veranderingen in regulerende/prudentiële behandeling van klimaatgevoelige activa	Stijging in regulatoire kapitaalsvereisten en meer rapportering over klimaatgerelateerde onderwerpen	Eigen operaties	●●	●●	●
	TECHNOLOGIE	"Low-carbon technologies" vervangen koolstofintensieve producten/diensten	Daling in marktwaarde van koolstofintensieve activa	Financieringen	●	●●	●
		Verbod op gebruik van koolstofintensieve technologieën	Toenemende investeringen in nieuwe koolstofarme technologieën/nieuwe bedrijfsmodellen/transitiekosten	Financieringen	●	●●	●
		MARKT-VERSTORING	Wijzigingen in klantenvoorkeuren, shift van vraag en aanbod naar duurzame producten/diensten	Daling in marktwaarde van niet-duurzame activa	Financieringen	●	●●
	Stijgende kost van grondstoffen		Stijging van eigen energie-bevoorradingskosten	Financieringen	●	●	
			stijging van energie-bevoorradingskosten van klanten	Financieringen	●●	●●	
LEGAL/ COMPLIANCE/ REPUTATIE	Non-compliance met klimaat-veranderingsaspecten van financiering/beleggingsstrategie	Negatieve perceptie door externe stakeholders/boetes en sancties/geschillenrecht	Eigen operaties & Financieringen	●●	●●	●	
	Bijkomende regeldruk (nieuwe vereisten)	Hogere kosten gelinkt aan noodzakelijke investeringen (in mensen, financieel, IT, ...)	Eigen operaties & Financieringen	●●	●●	●	
FYSIEK RISICO	ACUTE GEBEURTENISSEN	Hittegolven, tornado's, bosbranden, overstromingen	Impact op cash flow ten gevolge van beschadiging aan (immobiliën) activa en lagere waarden van activa/onderpand	Eigen operaties		●	
			Lagere terugbetalingscapaciteit vanwege hogere verzekeringspremies	Financieringen	●	●●	●●
	CHRONISCHE PATRONEN	Meer droogtes, stijgend zeeniveau, waterstress en verlies aan biodiversiteit	Stijging in kosten en daling van productie bij klanten (bv. landbouw) wat leidt tot een geleidelijke stijging in de falingskans en daling in de waarde van onderpand	Financieringen		●●	●●

Het aantal ● geeft de verwachte impact aan op basis van de geschatte waarschijnlijkheid dat de risicobron zich binnen die tijdshorizon voordoet en de geschatte omvang van de economische/financiële gevolgen voor Belfius.

In afwachting van een meer fijnmazige en/of kwantitatieve beoordeling lijkt het er in dit stadium op dat de meest relevante risicofactoren op korte termijn verband houden met beleids-/regelgevingswijzigingen en met name:

- De invoering van nieuwe koolstofprijsmechanismen (zoals een koolstofbelasting) die de bedrijfskosten van bedrijven kunnen verhogen, een herwaardering van bepaalde activa met zich mee kunnen brengen en kunnen leiden tot de noodzaak om nieuwe investeringen te doen;
- De invoering van strengere EPC⁽¹⁾-regelgeving die huishoudens en bedrijven zou dwingen hun gebouwen te renoveren, met gevolgen voor hun vermogen en cashflow, alsook voor de (onderpand)waarde van vastgoedactiva;
- De invoering van aanvullende wettelijke, rapporterings- en compliance-vereisten die zich vertalen in extra kosten voor de bedrijven die aan deze regelgeving onderworpen zijn en die de manier waarop bedrijven ingeschat worden, in toenemende mate beïnvloeden.

Op middellange termijn wordt verwacht dat andere risicofactoren, zoals verplichte aanpassing aan bepaalde overgangstrajecten, technologische verschuivingen, veranderingen in marktvoorkeuren en verdere stijgingen van energie- en grondstofprijzen, aan belang zullen winnen en een negatief effect kunnen hebben op de winstgevendheid van bepaalde ondernemingen, hun beurswaarde en de waarde van hun (vastgoed)activa.

(1) EPC = Energieprestatiecertificaat

De impact van fysieke risico's mag niet worden onderschat, vooral niet op langere termijn en zeker niet als er geen beleid wordt gevoerd om de opwarming van de aarde tegen te gaan. Een mogelijke toename van de intensiteit en frequentie van natuurrampen en structurele veranderingen in weerpatronen kan bijvoorbeeld leiden tot schade aan onroerend goed en fabriekssites, verstoringen van de toeleveringsketen, een daling van de productiecapaciteit en de productiviteit van werknemers, een herwaardering van bepaalde activa die gevoelig zijn voor fysieke risico's en een verhoging van de verzekeringspremies, waardoor de verzekeringskloof groter wordt.

Wat **klimaatgerelateerde risico's in verzekeringen** betreft, heeft Belfius Insurance zijn eerste klimaatrisicokaart opgesteld op basis van de risicomatrix die de Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen (EIOPA) heeft voorgesteld in haar advies over het toezicht op het gebruik van klimaatrisicoscenario's in ORSA.

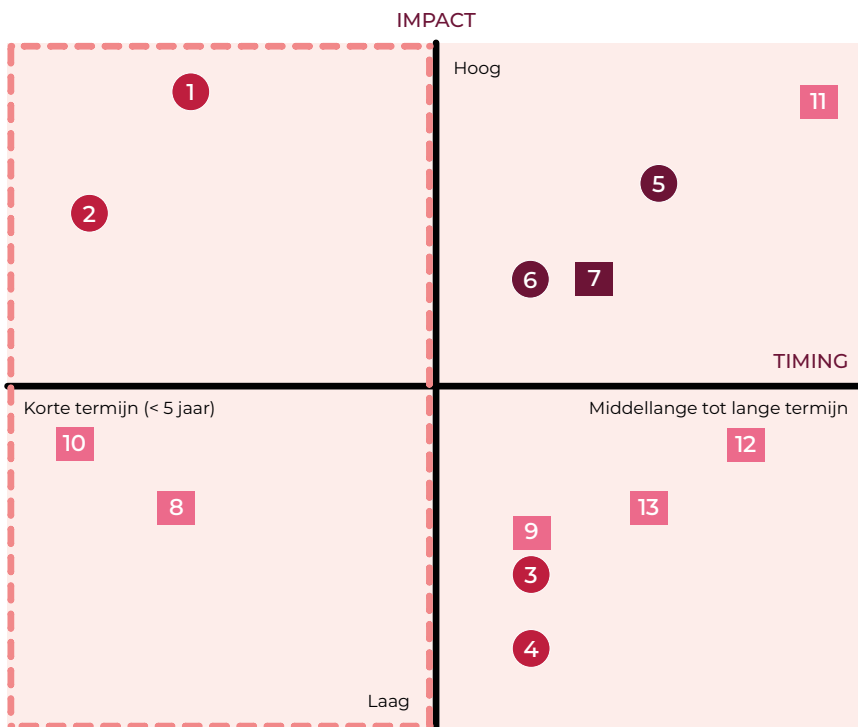
De analyse resulteerde in de identificatie van 62 risico's, waarvan er 13 met een hoog en gemiddeld restrisico als significante risico's worden aangemerkt. De 13 significante risico's zijn gegroepeerd in drie clusters om lacunes of overlappings in de stresstests te voorkomen:

- **“Disorderly transition”**: wereldwijde economische vertraging als gevolg van strenge regelgeving inzake transitie, inclusief specifieke bedreigde activa, afhankelijk van hun sector;
- **Toegenomen claims**: toegenomen frequentie van grote door klimaatverandering veroorzaakte verliezen;
- **ESG-positionering**: verlies van marktaandeel als gevolg van veranderingen in het marktsentiment en het gedrag van klanten in de overgang naar een duurzame economie.



Belfius Insurance heeft vier significante risico's op korte termijn geselecteerd om op te nemen in de ORSA-stresstest, zoals aangegeven in onderstaand schema:

Klimatrisicokaart van Belfius Insurance



Risicobron (vorm): ● Transitie ■ Fysiek
 ● Wanordelijke transitie ● Meer schade ● ESG positionering
 — Stress Test Scope

Transitierisico op korte termijn met grote impact	Fysiek risico op korte termijn met middelmatige impacten	Mix van ESG positionering en structurele klimaatverandering met hoge impact op lange termijn	Mix van fysiek en transitierisico met een lage tot middelmatige impact na 5 jaar
<p>1 Vertraging van de wereldeconomie ten gevolge van strenge wetgevingen rond transitie die het hele systeem beïnvloeden.</p> <p>2 Hoge CO₂ heffingen of wetgeving met betrekking tot energie-efficiëntie die bepaalde activa negatief treft</p>	<p>10 Grotere schade in leven en niet-leven ten gevolge van klimaatverandering.</p> <p>8 Belangrijk incident leidt tot een downgrade of zelfs falen van herverzekeraars</p>	<p>11 Wereldeconomie is geïmpacteerd: lage rentevoeten en laag rendement voor (financiële) activa</p> <p>5 Activiteiten komen niet tegemoet aan de "klimaatvriendelijke" verwachtingen van consumenten of zijn onderhevig aan geschillen</p> <p>6 Verlies aan marktaandeel ten gevolge van inadequate ESG positionering ("impact investing")</p> <p>7 Vermindering in competitiviteit door onaangepaste mitigerende producten ("impact onderschrijving")</p>	<p>12 Hogere kredietspreads op overheidspapier van landen die onderhevig zijn aan chronische fysieke risico's</p> <p>13 Gebrek aan herverzekeringmogelijkheden door hogere frequentie en omvang van klimaatgebeurtenissen</p> <p>9 Performantie van hypothecaire kredieten geïmpacteerd door niet-verzekerde panden omwille van de klimaatverandering</p> <p>3 Waardevermindering van bepaalde activa ten gevolge van verouderde technologie</p> <p>4 Waardevermindering van bepaalde activa ten gevolge van het onvermogen om bepaalde technologieën te ontwikkelen</p>

Om materiële klimaatgerelateerde risico's beter te kunnen beoordelen, is Belfius groep bezig met het uitvoeren van meer granulaire materialiteitsbeoordelingen inzake klimaatrisico. Die omvatten een analyse van de waarschijnlijkheid en de impact van een lange lijst van gedetailleerde risicodrivende factoren per sector en een onderscheid tussen elke prudentiële risicodimensie, bv. kredietrisico, verzekeringsrisico, marktrisico, liquiditeitsrisico en niet-financiële risico's.

Meer informatie over deze materialiteitsbeoordelingen vindt u in rubriek 7.3.4.

Naast de geïdentificeerde materiële klimaatgerelateerde risico's treden ook andere milieurisico's op de voorgrond, zoals de risico's in verband met het alarmerende tempo van het verlies aan biodiversiteit, de steeds toenemende vervuiling en de toenemende druk op water. Ook deze risico's kunnen zich vertalen in bedrijfsomdrijvingen, lagere inkomsten, hogere operationele kosten, afschrijvingen voor gestrande activa, kapitaaluitgaven, boetes, enz. en kunnen dus de winstgevendheid van een bedrijf beïnvloeden. In de toekomst wil Belfius deze risico's beter begrijpen als een eerste stap in het identificeren, beoordelen, controleren en beheren ervan. Ondertussen heeft Belfius zijn Klimaat- en milieubeleid ontwikkeld om deze milieuoverwegingen aan te pakken.

7.3.3. Belfius' strategie inzake milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten

Belfius heeft in 2020 zijn bedrijfsstrategie Inspire 2025 gedefinieerd, die gebaseerd is op zijn purpose: "Belfius, meaningful and inspiring for Belgian society. Together." Samen. Met deze strategie wil Belfius een positieve bijdrage leveren aan alle segmenten van de Belgische economie en samenleving dankzij een robuust risico- en financieel beheer. Deze aanpak integreert reeds de duurzaamheidsambities van Belfius om positieve waarde te creëren en negatieve effecten te verminderen, evenals een degelijk beheer van risico's die voortvloeien uit ESG, waaronder ook het klimaatrisico.

Gezien de ingrijpende gevolgen van milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten, kiest Belfius ervoor een leidende rol te spelen in de overgang naar een koolstofarme en veerkrachtige Belgische economie en samenleving. Daartoe bevordert Belfius de financieringsstroom naar de groene economie door duurzaamheidsaspecten te integreren in zijn producten en diensten die inspelen op zowel fysieke als transitiegerelateerde effecten. Ten tweede voert Belfius beleid en procedures in om de negatieve effecten en risico's van milieu- en klimaatgerelateerde factoren te beperken. Beide maatregelen komen tot uiting in de engagementen en uitwisselingen van Belfius in het kader van zijn milieu- en klimaatdoelstellingen.

Hoewel milieu- en klimaatgerelateerde kwesties meestal worden gezien vanuit een risicoperspectief, kunnen ze bij een correct beheer worden omgezet in opportuniteiten. Belfius benut deze opportuniteiten door duurzaamheidsgerelateerde producten en diensten aan te bieden in zijn verschillende bedrijfsactiviteiten (lenen, investeren, leasen, verzekeren enz.) en door de uitbreiding van duurzame praktijken naar de rest van de Belgische economie te bevorderen.

Meer details over de klimaatgerelateerde producten en diensten van Belfius vindt u in hoofdstuk 5: Zinnvolle groei.

Inzoomen op de verschuiving van de energievoorzichten

Rekening houdend met de snelle veranderingen in de energievoorzichten onder invloed van de risico's en opportuniteiten van de klimaattransitie zal Belfius als financiële speler de decarbonisatie van de Belgische energiemix ondersteunen. De massale omschakeling naar hernieuwbare energie is voor Belfius prioriteit nummer één, zoals blijkt uit zijn participaties in Belgische windmolenparken en grote infrastructuurinitiatieven voor zonne-energie zoals Aster of SeGEC. Voor meer details, zie rubriek 5.2.3. Aangezien de elektrificatie van gebouwen en mobiliteit, en de ontwikkeling en uitrol van nieuwe technologieën essentieel zijn om de energietransitie te versnellen, zal Belfius deze activiteiten en sectoren actief ondersteunen.

Belfius beseft echter ook dat structurele veranderingen in verband met de energietransitie kunnen leiden tot grote sociale risico's en energiearmoede. Aangezien Belfius er diep van overtuigd is dat de transitie een sociale transitie moet zijn, verbindt het zich ertoe om sociaal inclusieve, probleemoplossende oplossingen te leveren voor de energie- en klimaatproblematiek van België. Daartoe heeft Belfius, naast het klimaat, ook betaalbare energie-efficiënte woningen geselecteerd als impactgebied voor de UN PRB-doelstellingen, waarbij Belfius het sociale aspect van de transitie in evenwicht brengt met de noodzaak van een dringende energieomslag. Meer details vindt u in het UNEP FI PRB-rapport.

De financieringsstroom naar de groene economie vergroten

Aangezien milieu- en klimaatgerelateerde factoren en risico's vooral de financieringsactiviteiten beïnvloeden, wil Belfius zijn balans gebruiken om projecten en initiatieven met een positieve impact op al zijn klantensegmenten (particulieren, ondernemingen, openbare instellingen enz.) te faciliteren. Meer bepaald zet Belfius zich in voor de financiering van betekenisvolle Belgische infrastructuurprogramma's die door de federale, regionale of lokale overheden worden ondernomen of goedgekeurd, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, zogenaamde groene of sociale infrastructuurprojecten, alsook nutsinfrastructuur die door intercommunale/pararegionale entiteiten wordt gebouwd.

Belfius wil ondernemingen ook ondersteunen in hun hele ESG-traject met een op maat gemaakte tool die de gebruikers gidst naar concrete acties, waaronder klimaatbeperkende acties enerzijds, en specifieke productaanbiedingen om die acties te financieren anderzijds. Deze Ambition Loans en Lease producten zullen geleidelijk worden afgestemd op de EU Taxonomie om de Green Asset Ratio (GAR) van Belfius te verbeteren en de afstemming van Belfius' klanten op de EU Taxonomie te vergemakkelijken.

Tijdens deze contacten met klanten zal Belfius ook relevante klantgegevens verzamelen (beschikbaarheid van beleidlijnen, interessante praktijkvoorbeelden, cijfermatige prestaties, toekomstplannen) om hun respectieve ESG-risicoprofielen vast te leggen en te vertalen in een ESG-score die een sleutelement wordt in de risico-beheerbenadering van Belfius.

Bovendien moedigt Belfius zijn bank- en verzekeringklanten aan om een duurzame aanpak te hanteren via prijsmechanismen en een ruime keuze aan producten en diensten. Deze mechanismen zijn ook bedoeld om Belfiusklanten te beschermen tegen de risico's van het leven, als gevolg van fysieke (bv. natuurrampen) en transitieel (bv. energie-efficiëntie maatregelen) klimaateffecten.

Belfius Investment Partners (BIP) gebruikt verschillende benaderingen om verantwoordelijke beleggingsoverwegingen, waaronder klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten, mee te nemen in zijn beleggingsstrategieën. Als onderdeel van zijn strategie biedt BIP beleggingsproducten aan met een focus op klimaat- en milieuoverwegingen. BIP houdt ook rekening met de bedrijfsstrategieën op het vlak van klimaat van zijn externe partners. Daarom integreren externe partners klimaatoverwegingen in hun analyse, beleggingsstrategie, besluitvorming en producten.

Meer details over het productaanbod van Belfius dat bijdraagt tot duurzaamheid en de financieringsstroom naar de groene economie vergroot, vindt u in hoofdstuk 5: Zinnvolle groei.

Streven naar vermindering van negatieve effecten en risico's

De Transition Acceleration Policy (TAP) van Belfius is de hoeksteen van de duurzame financieringsstrategie van Belfius. Deze beleidslijn beslaat alle bedrijfsactiviteiten (lenen, verzekeren, beleggen ...) en is een instrument om risico's te beperken. Het omvat milieufactoren en -risico's, maar ook andere prominente ESG-risico's zoals mensenrechten. De principes van de TAP geven de richting en het tempo van de transformatie aan, met als doel de transitie van onze tegenpartijen aan te moedigen en de negatieve effecten van bepaalde economische activiteiten te beperken. De TAP wordt regelmatig herzien om veranderende verwachtingen van stakeholders, ontwikkelingen in de regelgeving en technologische doorbraken te integreren. Hoewel de TAP de financiering van steenkoolwinning nu al uitdrukkelijk uitsluit, zal de klimaatambitie van Belfius op termijn, wanneer de maatregelen en gevolgen van het klimaatrisico goed in kaart zijn gebracht, ook worden vertaald in Key Risk Indicators (KRI's) binnen het Risk Appetite Framework (RAF) van Belfius. Vanaf 2023 worden limieten voor blootstelling aan de fossiele-brandstofsector opgenomen in het RAF. Daarnaast heeft Belfius in 2022 ook zijn Klimaat- en Milieubeleid geformuleerd dat rekening houdt met milieu- en klimaatgerelateerde risico's veroorzaakt door zijn bedrijfsactiviteiten.

Wanneer Belfius Investment Partners (BIP) financiële producten lanceert die bijvoorbeeld bedoeld zijn om bepaalde milieukeurmerken te bevorderen, of producten met expliciete duurzame beleggingsdoelstellingen, dan pakt het ook de geïdentificeerde belangrijkste negatieve effecten (Principal Adverse Impacts, PAI) aan. Dat gebeurt waar mogelijk en haalbaar en in overeenstemming met de aard van de belegging, zoals de activaklasse of het type beleggingsinstrument, de beleggingsstijl, de beleggingsstrategie of de beleggingsdoelstellingen van het financiële product. Wanneer BIP individuele effecten selecteert, zoals aandelen en obligaties, worden de PAI's in aanmerking genomen op het niveau van de onderneming waarin wordt geïnvesteerd. Wanneer ETF's/fondsen worden geselecteerd of het fondsenbeheer wordt toevertrouwd aan een externe fondsenbeheerder, dan stelt BIP eisen aan de externe beheerders met betrekking tot diverse aspecten van verantwoord beleggen, waaronder het identificeren, meten, beheren en openbaar maken van de PAI's van de beleggingen. BIP houdt vervolgens rekening met de PAI's die door de geselecteerde vermogensbeheerders in aanmerking worden genomen.

Ten slotte integreert Belfius ook geleidelijk milieu- en klimaatgerelateerde overwegingen in zijn financiële planningsproces. De evolutie van de macro-economische variabelen, zoals voorspeld door de researchafdeling van Belfius, omvatten bijvoorbeeld greenflation, relevante evoluties in de sectorale samenstelling van België en de veranderende vastgoedmarkt (meer energie-efficiënte renovatie en gedifferentieerde vastgoedwaarden volgens EPC). Binnen de financierings- en gerelateerde verzeke-

ringsproductiecijfers winnen de alternatieven die de transitie ondersteunen gestaag aan gewicht. Dit geldt ook voor investeringen, aangezien Belfius zijn klanten aanmoedigt om op een betekenisvolle manier te investeren. Zie voor meer details hoofdstuk 5: Zinnvolle groei.

Milieu- en klimaatgerelateerde engagementen van Belfius

Belfius beseft dat klimaatengagementen de urgentie van de milieuproblematiek moeten weerspiegelen, net als de verwachtingen van de nationale en Europese regelgevende instanties. Bovendien erkent Belfius dat het als financiële instelling een essentiële speler is in en bijdraagt tot wereldwijde klimaatactie. Dit was voor Belfius de drijfveer om van bij de start in 2020 aan te sluiten bij de Belgian Alliance for Climate Action (BACA) en om vervolgens in 2022 toe te treden tot het Science Based Target-initiatief (SBTi). Hierbij verbond Belfius zich ertoe duidelijke reductiedoelstellingen voor broeikasgasemissies te bepalen, te meten en transparant te communiceren op basis van de klimaatwetenschap, in overeenstemming met de ambities van het Akkoord van Parijs: de opwarming van de aarde beperken tot ruim onder 2°C boven het pre-industriële niveau en de inspanningen voortzetten om de opwarming te beperken tot 1,5°C.

Door de portefeuilles van Belfius via SBTi af te stemmen op het Akkoord van Parijs levert Belfius niet enkel een positieve bijdrage aan het klimaat, maar het is ook een manier om de transitierisico's van Belfius te beperken en de veerkracht van de Groep te waarborgen. Belfius is momenteel een actieplan aan het ontwikkelen om te voldoen aan de reductietrajecten van SBTi dat eind 2023 ter goedkeuring aan SBTi zal worden voorgelegd. Voor de portefeuilles waarvoor nog geen SBTi-methodologieën beschikbaar zijn, zal de Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA)-tool worden gebruikt om de klimaatgerelateerde risico's van Belfius te begrijpen en te beoordelen.

Voor meer details over de klimaatgerelateerde engagementen en acties van Belfius, zie rubriek 7.1. en rubriek 8.

Veerkracht van onze strategie

Binnen de context van de verwachte ingrijpende macro- en micro-economische veranderingen als gevolg van de overgang naar een koolstofarme, klimaatbestendige en ecologisch duurzame economie, tonen de klimaatbewuste bedrijfsstrategie en het risicoframework van de Belfius groep, in combinatie met de robuuste balansstructuur en het herverzekeringsprogramma, aan dat Belfius veerkrachtig is en groei mogelijkheden heeft.

De resultaten van de klimaatstresstests, zowel de interne als die door de toezichthouder, bevestigen dat milieu- en klimaatgerelateerde risico's in de gegeven scenario's voorlopig geen significante bedreiging vormen voor de winstgevendheid, de kapitaalpositie en de liquiditeitsbuffers van Belfius. Aan de verzekeringkant kan het stresstestscenario weliswaar leiden tot materiële financiële gevolgen voor Belfius Insurance, maar de bestaande risicobeperkingssystemen bevestigen dat Belfius Insurance zelfs in het meest stressvolle scenario zijn indicatoren qua risicobereidheid respecteert.

Meer details over de klimaatstresstests van Belfius Bank en Belfius Insurance vindt u in rubriek 7.3.6.

7.3.4. Integratie van milieu- en klimaatgerelateerde risico's in het risicoframework

Sinds enkele jaren worden ESG-risico's – waaronder, maar niet beperkt tot, klimaat- en milieurisico's – beschouwd als een toprisico dat Belfius zowel direct als indirect kan beïnvloeden via zijn financierings-, verzekerings- en vermogensbeheeractiviteiten.

Als gevolg daarvan, vormen ESG-overwegingen een integraal onderdeel van het risicoframework van de Belfius groep: Belfius integreert ESG-, en met name klimaatrisico's, in zijn bestaande risicobeheerprocessen, waaronder: risico's in kaart brengen (mapping), risicotaxonomie, materialiteitsbeoordeling, Risk and Control Self-Assessment (RCSA), Risk Identification and Control Assessment Process (RICAP), Self-Assessment of Risks and Internal Controls (SARIC), ORSA, goedkeuringsprocessen, stresstests en risicobereidheid. Er zijn ook specifieke onderzoeken uitgevoerd om ervoor te zorgen dat de ESG-gerelateerde risico's in de hele organisatie en de drie verdedigingslijnes correct worden geïdentificeerd en beoordeeld.

De risicomapping van Belfius werd in 2021 ook aangepast om de integratie van ESG als nieuwe risicodriver van krediet-, markt-, operationele, strategische, bedrijfs-, reputatie- en juridische risico's weer te geven. Bijgevolg worden deze risico's nu expliciet vermeld in de Belfius Risk Culture Policy en het Risk Charter.

Het traject van het ESG-risicobeheer van Belfius Bank tot nu

De fundamenten van het ESG Risk Management Framework van Belfius Bank werden gelegd in 2020, toen Belfius Bank ESG-overwegingen (waaronder milieu- en klimaatoverwegingen) structureel begon te integreren in haar Risk Management Framework. ESG-risico's werden dat jaar opgenomen in de "top 10-risicoselectie" en ESG-risicodrivertoren werden toegevoegd aan de risicotaxonomie.

In 2021 zette Belfius een volgende stap, met het ontwerpen van een ambitieus ESG-actieplan dat erop gericht is zijn methodes en plannen af te stemmen op de verwachtingen van de ECB in zijn "Guide on climate-related and environmental risks", gepubliceerd in november 2020 (het zogenaamde "ECB ESG-actieplan"). Het ECB ESG-actieplan omvat een routekaart met betrekking tot ESG-strategie, bestuur en organisatie, gegevens en rapportering, risicobeheer en openbaarmaking. In combinatie met de bestaande initiatieven van Belfius versnellen dit actieplan en de routekaart het proces naar een volledige integratie van ESG in de dagelijkse activiteiten en praktijken op het gebied van risicobeheer.

Belangrijkste resultaten in 2021:

- Oprichting van het ESG Risk Competence Centre en het ESG-datateam;
- Opzetten van een ESG-dataprogramma en ESG regulatory watch;
- Eerste high-level portefeuillescreenings voor blootstelling aan klimaatgevoelige en fossiele brandstoffen;
- Specifieke ESG-onderzoeken in jaarlijkse SARIC- en RICAP-oefeningen;
- Opname van TAP-criteria in het kredietacceptatiebeleid;
- Integratie van de eerste milieu- en klimaatgerelateerde KRI's (voornamelijk met betrekking tot de eigen activiteiten van Belfius) in het Risk Appetite Framework (RAF).

Belangrijkste resultaten in 2022:

- Opzet van het ESG KRI Dashboard en ESG KPI dashboard;
- Verdere integratie van ESG in de governance-organen van Belfius en oprichting van het Strategic Sustainability Committee;
- Ontwikkeling van een ESG-scoringsmethode voor ondernemingen (inclusief een gegevensverzamelingsproces via samenwerking met klanten);
- Ontwikkeling van een klimaatrisicobeoordelingstool voor hypothecaire kredieten;
- Update van portefeuillescreenings (met ook een bredere identificatie van blootstellingen die relevant zijn voor het klimaatbeleid);
- Deelname aan controles door de toezichthouder (klimaatstresstest en thematische evaluatie door de ECB).
- Eerste interne klimaatstresstest;
- Integratie van aanvullende milieu- en klimaatgerelateerde KRI's in het Quarterly Risk Report (QRR) en Risk Appetite Framework (RAF), voornamelijk met betrekking tot de financieringsactiviteiten van Belfius;
- Voorbereiding van de publicatie van de baseline voor carbon accounting ("de koolstofboekhouding") van 2022, inclusief de gefinancierde emissies, volgens het GHG-protocol en het PCAF.

7.3.5. Risico-identificatie en -beoordeling

Risico-identificatie en -beoordeling zijn een voorwaarde voor strategische beslissingen en gedetailleerde risicobeheersmaatregelen, die op hun beurt de veerkracht van de Groep op lange termijn helpen garanderen. ESG-risico's zijn al enkele jaren opgenomen in de risico-inventaris van Belfius, maar omdat het klimaatrisico verschillende risicocategorieën van activa en passiva beïnvloedt via verschillende drivers, blijft de beoordeling van deze risico's een uitdaging, vooral in combinatie met het gebrek aan beschikbare data op de markt. Belfius hanteert daarom een flexibele en geleidelijke aanpak om deze uitdagingen aan te gaan en verwacht meer duidelijkheid over de snel evoluerende verwachtingen van de toezichthouders.

Het resultaat van deze identificatieoefeningen helpt Belfius bij het bepalen van de prioriteiten als input voor zijn bedrijfs- en duurzaamheidsstrategie. Zo worden onder meer beslissingen genomen over hoe duurzame groei kan worden gewaarborgd, welke producten en diensten het meest waardevol zijn, wat de mogelijke invloed is op de prijszetting en welke aanpassings- en verzachtende maatregelen moeten worden genomen.

Voor details over de tot dusver geïdentificeerde materiële risico's en opportuniteiten voor Belfius' bank- en verzekeringsactiviteiten, zie rubriek 7.3.2.

Operationele risico's

Al een aantal jaren besteden we aandacht aan de impact van klimaatgerelateerde risico's op de operationele weerbaarheid van Belfius. De tweejaarlijkse dreigingsanalyse meet de impact van fysieke risico's, waaronder natuurrampen, op activa zoals de datacenters van Belfius met het oog op de bedrijfscontinuïteit. Indien nodig worden er vervolgens passende verzachtende maatregelen genomen om ervoor te zorgen dat kritische activiteiten in geval van extreme gebeurtenissen kunnen worden voortgezet of snel hervat. De meeste kritische activiteiten worden overigens gelijktijdig op verschillende plaatsen uitgevoerd en ook het gebruik van adequate technologieën beperkt de potentiële impact van klimaatgerelateerde risico's op de activiteiten.

Belfius heeft ook zijn aanpak met betrekking tot zijn leveranciers aanzienlijk versterkt met de invoering van een specifiek "ESG due diligence screeningproces". Sinds 2020 heeft Belfius zijn engagementen inzake duurzame aankopen verder gedetailleerd en aangescherpt. Meer bepaald is het aankoopbeleid herzien door ESG-overwegingen te integreren in het selectieproces voor leveranciers. Dit omvat een duurzaamheidsgedragscode waarin criteria zijn vastgelegd waaraan leveranciers moeten voldoen, het uitvoeren van een ESG-beoordeling en -monitoring door een derde partij, alsook het monitoren van de ESG-scorecard. Zie voor meer informatie rubriek 6.1.6.: Duurzaam aankopen.

7.3.5.1. Risico-identificatie en -beoordeling van bankactiviteiten

Na de eerste high-level materialiteitsbeoordeling die in 2022 werd uitgevoerd, stelde Belfius vast dat kredietrisico de categorie is die het meest onderhevig zal zijn aan klimaatrisico's, waarbij kredieten aan bedrijven en zelfstandigen enerzijds en hypothecaire kredieten anderzijds de activaklassen blijken te zijn die het meest gevoelig zijn voor klimaatrisico's. Meer granulaire en mature materialiteitsbeoordelingen zullen in 2023 worden uitgevoerd om de kredietrisico's meer in detail te beoordelen en andere risicotypes te dekken om bijkomende risicozones op te sporen of hun irrelevantie te bevestigen.

Wat de fysieke klimaatrisico's betreft, zijn de kredieten en voorschotten van Belfius voornamelijk geconcentreerd bij Belgische tegenpartijen (> 95%). Volgens een S&P-beoordeling van de kwetsbaarheid van landen voor weersomstandigheden is België een "minder kwetsbaar land". Deze beoordeling sluit aan bij de uitkomsten van de Thinkhazard-tool, waarin alleen rivieren, overstromingen aan de kust en bosbranden als prominente risico's worden bestempeld. Daarom wordt geografie momenteel niet beschouwd als een belangrijke factor in het risicobeheer van Belfius. De klimaatrisico-oefeningen van Belfius richten zich meestal op overgangs- en overstromingsrisico's.

Op portefeuilleniveau

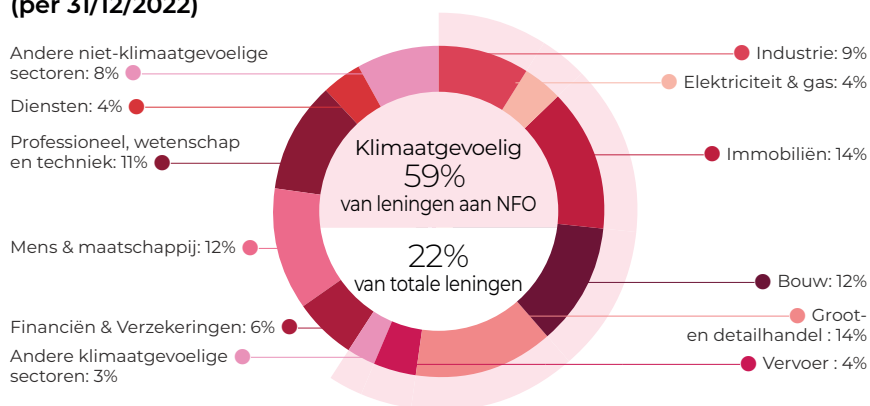
In 2021 voerde Belfius binnen haar portefeuille "kredieten en voorschotten aan niet-financiële vennootschappen" verschillende grondige analyses uit om de meest kwetsbare tegenpartijen en activa te identificeren en zijn blootstelling aan deze risico's te kwantificeren. Deze analyses werden in 2022 bijgewerkt en verfijnd.

De uitgevoerde screenings en de resultaten ervan worden hieronder beschreven. Houd er echter rekening mee dat deze oefeningen worden bemoeilijkt door beperkingen op het vlak van gegevens, o.a. de onzekerheid of de NACE-code die is toegekend aan een onderneming effectief de reële, precieze en actuele activiteit van die onderneming weergeeft. Belfius doet er alles aan om de kwaliteit van zijn niet-financiële gegevens voortdurend te verbeteren en zal de cijfers in toekomstige rapportering zo nodig aanpassen.



- De blootstelling van Belfius aan klimaatgevoelige sectoren werd herberekend. Deze bedraagt EUR 24,2 miljard per 31 december 2022. De door Belfius gebruikte definitie om klimaatgevoelige sectoren te identificeren houdt rekening met de definities van CPRS⁽¹⁾, maar ook met de klimaatstressmethode van de ECB (lijst van koolstofintensieve industrieën) en de ESG-normen van Pillar III (lijst van sectoren die in hoge mate bijdragen aan de klimaatverandering). De definitie omvat blootstellingen op de NACE-codes A tot en met H en L.

Uitsplitsing van de blootstelling aan klimaatgevoelige sectoren (per 31/12/2022)



Dit is een analyse op sectorniveau die geen rekening houdt met de enorme potentiële verschillen tussen industrieën en bedrijven binnen één sector. Alle ondernemingen die actief zijn in een bepaalde sector worden dus als “at risk” beschouwd. Om deze analyse te verfijnen, zou diepgaand onderzoek nodig zijn om ondernemingen te identificeren die reeds maatregelen hebben genomen om de risico's te beperken via een transitieplan, desinvesteringen, markt- en technologische verschuivingen, vermindering van hun koolstofvoetafdruk, overschakeling op andere energiebronnen of beperking van hun afhankelijkheid van natuurlijke hulpbronnen, om er maar een paar te noemen. Deze ondernemingen zouden dan kunnen worden uitgesloten van de lijst van kwetsbare tegenpartijen, wat de hier getoonde cijfers aanzienlijk zou verlagen.

Het aandeel klimaatgevoelige blootstellingen in de kredieten en voorschotten op niet-financiële ondernemingen en de totale kredieten en voorschotten blijft globaal genomen ongewijzigd ten opzichte van 2021 en bedraagt respectievelijk 22% en 59%.

Belangrijk om hierbij te vermelden is dat er geen enorme sectorale concentratie op de balans wordt waargenomen, noch in klimaatgevoelige, noch in andere sectoren: geen enkele sector vertegenwoordigt meer dan 14% van de kredieten aan niet-financiële vennootschappen. De klimaatgevoelige sectoren die elk meer dan 10% van deze portefeuille uitmaken zijn “groot- en detailhandel”, “bouw” en “vastgoed”. De blootstelling aan de meest kwetsbare sectoren zoals landbouw en mijnbouw is bijzonder klein (respectievelijk 0,3% en 0,1%).

Klimaatgevoelige blootstellingen worden beheerd via de Transition Acceleration Policy, het Risk Appetite Framework en ad hoc afdekkingen van individuele concentraties.

- De blootstelling van Belfius aan projecten en bedrijven op het gebied van fossiele brandstoffen bedroeg op 31 december 2022 1,2 miljard EUR. Bij deze screening werd een aangepaste definitie van fossiele brandstoffen gebruikt op basis van NACE-codes voor de hele waardeketen van fossiele brandstoffen waarnaar

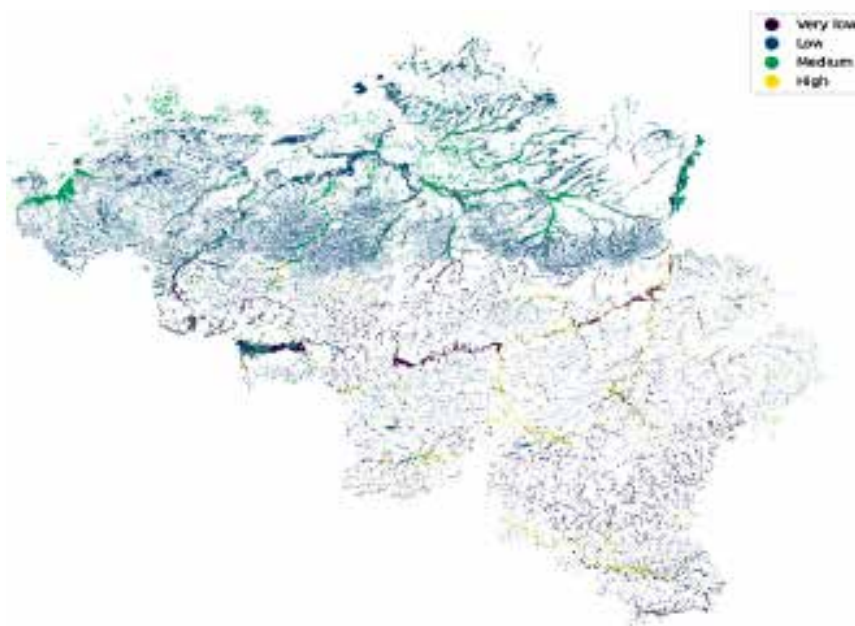
(1) De Climate Policy Relevant Sectors (CPRS) is een classificatie van economische activiteiten om het klimaattransitierisico te beoordelen, voor het eerst ontwikkeld in het artikel van S. Battiston e.a. (2017) gepubliceerd op Nature Climate Change. De CPRS-classificatie, die in de loop der jaren is verfijnd, wordt in brede kring gebruikt door praktijkmensen en beleidsmakers om de blootstelling van beleggers aan klimaattransitierisico's te beoordelen.

wordt verwezen in CPRS of Pillar III. De methode die voor deze screening van de waardeketen voor fossiele brandstoffen werd gebruikt, wordt begrensd door gegevensbeperkingen. Het merendeel van de blootstelling (0,9 miljard EUR) maakt deel uit van de oude (legacy-)portefeuille die wordt afgebouwd ("run-off"). De mogelijkheden tot risicovermindering van de run-off portefeuille worden regelmatig bestudeerd en de ESG-profielen van de tegenpartijen, waaronder de risico's van de klimaatverandering, worden in de analyses meegenomen. In tussentijd zijn risicobeperkende maatregelen genomen (bijvoorbeeld swaps) voor de meest klimaatgevoelige posities.

In 2022 werd de focus gelegd op vastgoedactiva, vermits hypothecaire kredieten een belangrijk deel uitmaken van de financieringsactiviteiten van Belfius en het grootste deel van deze posities gedekt zijn door vastgoedactiva. Er werd een hypotheeksimulatie-tool ontwikkeld om de mogelijke ontwikkelingen, veroorzaakt door fysieke en overgangsklimaatrisico's, van hypothecaire kredietportefeuilles op lange termijn (tot 2050) te projecteren. Deze dynamische kijk op klimaatrisico's maakt het mogelijk de risiconiveaus in de tijd te projecteren. In de tool zijn een aantal proxies en aannames opgenomen, waarbij gebruik wordt gemaakt van gegevens uit officiële documenten (bv. NGFS-scenario's, Belgische overstromingskaarten), bestaand beleid (bv. regionale klimaatplannen) en interne studies die zijn uitgevoerd met de steun van de researchafdeling van Belfius of academische instellingen zoals de Universiteit Gent.

- Met behulp van dit instrument werd een analyse uitgevoerd om de fysieke risico's in verband met overstromingen binnen de hypotheekportefeuille van Belfius (Bank + Insurance) te beoordelen. Momenteel worden overstromingen beschouwd als het belangrijkste fysieke klimaatrisico in België. De vastgoedactiva die als onderpand worden gebruikt, zijn geografisch gelokaliseerd en in kaart gebracht op basis van de laatste beschikbare regionale kaarten over de aanwezigheid en de ernst van het overstromingsrisico.

Overstromingskaart voor België per 31/12/2022, combinatie van regionale kaarten met verschillende risicoschalen.



Uit de resultaten blijkt dat 90% van de hypotheekposities van Belfius zich buiten de overstromingsrisicozones bevindt, ongeveer 9% in zones met een laag of zeer laag risico en 1,6% in zones met een gemiddeld of hoog risico. Deze percentages kunnen in de loop der tijd veranderen naarmate nieuwe kaarten beschikbaar worden en bijkomende risico's bestrijken (zoals het risico van zeespiegelstijging). In dat geval zal Belfius de cijfers bijwerken.

- De vooruitblikkende module simuleert de mogelijke langetermijnimpact van het transitiebeleid (geschat door voornamelijk rekening te houden met het EPC dat de Belgische autoriteiten vereisen voor de klimaatplannen van België tegen 2050) op de activa en debiteuren in verschillende door NGFS geïnspireerde scenario's. Het omvat ook de mogelijke gevolgen van overstromingen op de waarde van activa en het kredietrisicoprofiel van debiteuren. Hierdoor kan Belfius "klimaatkwetsbaarheidsscores" toekennen aan activa en kredietnemers, deze bundelen en de kenmerken van de meest kwetsbare activa en dus de belangrijkste risicozones binnen zijn hypotheekportefeuille identificeren.

Scenario	Geëvalueerd risico	Tijds-horizon en intervallen	Hypothesen van modellering	Blootstelling aan sectoren en segment-scope	Granulariteit van de beoordeling	Aanpak en methodologie	Portefeuille scope, dekking en uitsluitingen	Output maatstaf
NGFS ⁽¹⁾ 2021-Net Zero 2050	Transitierisico (via EPC) and fysiek risico (overstromingsrisico)	2025-2030-	Dynamische balans	Hypothecaire kredieten	Activa en schuldenaar	Gevoeligheidsanalyse op basis van inplanting en energieperformantie van het onroerend goed dat als onderpand wordt gebruikt	96% van de portefeuille voor overstromingsrisico 47% van de portefeuille voor transitierisico	Tussenliggende maatstaven: LTV ⁽²⁾ and EDSTI ⁽³⁾
2040-2050		Verbeterings-trajecten voor EPC						
NGFS 2021-Uitgestelde transitie								
NGFS 2021-Huidig beleid								Uiteindelijke maatstaf: "Climate vulnerability" score per activa en schuldenaar

(1) NGFS: Network for Greening the Financial System

(2) LTV: Loan to Value, i.e. ontleend bedrag in verhouding tot de waarde van het goed

(3) EDSTI: Energy bill & Debt servicing to income, i.e. de verhouding tussen (i) de schuldaflossingen en de energiefacturen en (ii) het inkomen

Op dit ogenblik is de belangrijkste conclusie van deze simulaties dat het scenario "delayed transition" (uitgestelde transitie) riskanter lijkt dan het scenario "net zero" of het scenario "current policy" (huidig beleid), met een risicopiek in 2030.

Op niveau van tegenpartij/activa

Doordat er meer gegevens beschikbaar zijn op sectorniveau dan op bedrijfsniveau, is een top-down benadering van de materialiteitsbeoordeling een logische eerste stap om snel inzicht in de risico's te krijgen. De toegevoegde waarde van deze aanpak blijft echter beperkt omdat gegevens op sectorniveau geen rekening houden met de grote verschillen tussen ondernemingen binnen een sector, zoals de productieprocessen en technologieën van ondernemingen, bedrijfsspecifieke strategieën en ontwikkelingen in de tijd. Hetzelfde geldt voor de analyse van de hypotheekportefeuille, waaruit Belfius weliswaar waardevolle inzichten kan halen op portefeuilleniveau, maar die gebaseerd zijn op talrijke aannames en proxies.

Daarom is Belfius van mening dat de bottom-up benadering complementair is met de top-down benadering bij risicobeoordeling. Belfius begon deze analyses uit te voeren door individuele scores toe te kennen aan individuele bedrijven met behulp van een intern ontwikkelde tool. Deze tool houdt rekening met een reeks kwalitatieve en kwantitatieve ESG-indicatoren waaraan verschillende gewichten zijn toegekend.





Met deze tool kan Belfius tegenpartijen rangschikken op basis van hun blootstelling aan ESG-factoren, hun bereidheid om met ESG-onderwerpen rekening te houden, hun vermogen om ESG-risico's en -opportuniteiten te beoordelen en te meten, hun vermogen om ESG-risico's te monitoren, hun huidige ESG-risicobeheerpraktijken, de resultaten van hun risicobeperkende maatregelen, hun transparantieniveau en hun algemene prestaties op het gebied van ESG.

Deze benadering van risicoscores is volledig geïntegreerd in een dialoog met de klant. De vragenlijst die wordt gebruikt om de relevante gegevens te verzamelen, dient namelijk als basis voor een meer diepgaande dialoog met klanten om beter te begrijpen waar ze staan, wat hun grootste problemen zijn, hoe ze van plan zijn over te schakelen naar een koolstofarme economie en hoe Belfius hen daarbij kan helpen. Zo wordt de ESG-score ingebed in de commerciële strategie van Belfius. Ook de eerder vermelde ESG-scores zullen wellicht helpen bij de kwantificering van kredietrisico's als en wanneer er een betrouwbaar statistisch verband kan worden gelegd tussen deze scores en risicoparameters, zoals de kans op wanbetaling en het verlies als gevolg van wanbetaling.

Belfius is bezig met de ontwikkeling van een soortgelijke individuele ESG-risicoscore voor zijn hypothecaire kredieten in 2023.

7.3.5.2. Risico-identificatie en -beoordeling van verzekeringsactiviteiten

Als eerste stap werd in 2021 een klimaatrisicokaart opgesteld naar aanleiding van het EIOPA-advies en de gepubliceerde richtlijnen over het gebruik van klimaatscenario's in ORSA. Het doel was om de risico's beter in te schatten en leidde tot een eerste top-down risicobeoordeling. De resultaten worden weergegeven in rubriek 7.3.2.

Als onderdeel van deze analyse is Belfius Insurance in 2022 begonnen met een wereldwijde materialiteitsbeoordeling van het klimaatrisico, die in 2023 zal worden afgerond. De materialiteitsbeoordeling zal betrekking hebben op alle activiteiten van Belfius Insurance om te bepalen welke daarvan het meest materiële risico inhouden en om na te gaan of er meer accurate indicatoren nodig zijn om deze risico's te beoordelen en te monitoren.

Als eerste beoordeling van transitierisico's bij verzekeringsactiviteiten zijn de CPRS-classificatie en de Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA)-tool toegepast op de aandelenportefeuille van Belfius Insurance. Uit de CPRS-beoordeling blijkt dat de blootstelling aan aandelen in sectoren met een hoog overgangrisico beperkt is, behalve in de vastgoedsector, waar de blootstelling van Belfius Insurance vrij groot is. Deze blootstelling zal in de toekomst nader worden geanalyseerd en worden uitgebreid naar de portefeuille bedrijfsobligaties.

Wat betreft het klimaatrisico op staatsobligaties is de Notre Dame Adaptation Initiative Index (ND Gain) toegepast op de portefeuille van Belfius Insurance. Deze index geeft de kwetsbaarheid van een land voor klimaatverandering weer. Hieruit bleek dat de portefeuille staatsobligaties van Belfius Insurance voornamelijk bestaat uit activa van landen die tot de minder kwetsbare landen voor klimaatverandering behoren.

Op basis van het in kaart brengen (risk mapping) van het klimaatrisico en de taxonomie (risk Taxonomie) van Belfius Insurance, verdeelde Belfius Insurance de ESG-risico's in drie soorten:

- **Regelgevingsrisico:** risico dat regelgeving met betrekking tot duurzaamheid niet (tijdig) wordt nageleefd;
- **Strategierisico:** risico dat ESG-ambities door stakeholders als onvoldoende of te laat worden beschouwd;
- **Weerbaarheidsrisico:** risico dat ESG-gebeurtenissen of -ontwikkelingen de winstgevendheid en solvabiliteit wezenlijk aantasten.

Voor de eerste twee categorieën wordt het risiconiveau elk kwartaal beoordeeld. De beoordeling gebeurt door de afdeling Risicobeheer in samenwerking met de Sustainability Manager van Belfius Insurance.

Voor de derde risicocategorie, het fysieke risico (veerkracht), heeft de bestaande indicator betrekking op de risicobeperking bij natuurrampen door het herverzekeringsprogramma, dat jaarlijks opnieuw wordt geëvalueerd. Daarnaast worden specifieke analyses van de veerkrachtrisico's voor zowel fysieke als transitierisico's uitgevoerd in een materialiteitsbeoordeling van het klimaatrisico. Deze analyse is gebaseerd op verschillende handleidingen van de EIOPA: "Application guidance on running climate change materiality assessment and using climate change scenarios in the ORSA", "Sensitivity analysis of climate change related transition risks" en "European insurers' exposure to physical climate change risk: Potential implications for non-life business".

Het traject van het ESG-risicobeheer van Belfius Insurance tot nu

Om duurzaamheidsrisico's te beheren, heeft Belfius Insurance een meerjarige risicoroutekaart opgesteld om het bewustzijn in de eerste verdedigingslinie te bevorderen en ESG in te bedden in de bedrijfsbesluitvormingsprocessen. Belfius Insurance sluit daarbij maximaal aan bij de aanpak van de Belfius groep om tot efficiënte en consistente oplossingen te komen.

De implementatie van de Belfius Insurance ESG risk roadmap startte in 2021 en werd voortgezet in 2022, met tastbare resultaten tot gevolg:

- Opstellen van een klimaatrisicokaart in 2021;
- Eerste stresstest in 2021 - na de oproep van ORSA - die in 2022 werd herzien. De uitkomst van beide testruns was dat de solvabiliteitsratio van Belfius Insurance sterk genoeg was om deze schokken te weerstaan;
- Opname van de ESG-dimensie in belangrijke instrumenten voor risicobeheer, zoals Risk Taxonomy, Risk Charter, Investment Risk Framework, Real Estate Risk Framework, RICAP & SARIC, enz.;
- Aanpassing van het Risk Appetite Framework van 2022 om drie soorten risico's in verband met ESG op te sporen: regelgeving, strategie en veerkracht;
- De juiste opname van klimaatelementen in verzekeringsonderschrijving en -reservering;
- Opname van ESG-elementen (EPC) in de acceptatierichtlijnen en prijszetting voor hypothecaire kredieten;
- Implementatie van een proces om de TAP-naleving van financiële investeringen te waarborgen.

7.3.5.3. Risico-identificatie en -beoordeling bij vermogensbeheeractiviteiten

Om de risico's van zijn beleggingsactiviteiten beter te kunnen identificeren en beoordelen, kijkt Belfius Investment Partners (BIP) naar sectorale onderverdelingen, het bestaan van PAI's en de evolutie van maatschappelijke trends. Daarnaast bespreekt BIP met zijn externe fondsenbeheerders een reeks onderwerpen op het gebied van verantwoord beleggen, waaronder het beheer van klimaatgerelateerde risico's. Om de identificatie en beoordeling van klimaatgerelateerde risico's te optimaliseren gaan de externe fondsenbeheerders op hun beurt de dialoog aan met de bedrijven waarin ze beleggen:

- **Candriam** werkt actief samen met ondernemingen waarin wordt belegd om de toegang tot klimaatgerelateerde informatie te verbeteren, zodat de blootstelling van ondernemingen beter kan worden beoordeeld, de afstemming op de TCFD-aanbevelingen wordt ondersteund en inspanningen om de openbaarmaking van Scope 3-emissies te verbeteren, worden aangemoedigd;
- **BlackRock** bevraagt ondernemingen waarin wordt belegd over hun bekendmaking van klimaatrisico's en hun bedrijfsvoering; ze verzoeken hen bedrijfsplannen te ontwerpen richting netto-nuluitstoot overeenkomstig hun bedrijfsmodel en -sector, ze bespreken met hen kwesties als betrouwbaarheid van de energievoorziening en beoordelen het effect van een rechtvaardige transitie op hun activiteiten. Zo beoordeelt BlackRock onder meer het klimaatrisico op portefeuilleniveau;
- **JP Morgan** moedigt ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd aan om te rapporteren over hun blootstelling aan het klimaatrisico. Op die manier kan JP Morgan de klimaat- en milieurisico's beoordelen.

7.3.6. Scenarioanalyse en stresstests

Één van de meest efficiënte manieren om de mate van klimaatbestendigheid van Belfius vast te stellen, is het uitvoeren van specifieke stresstests waarbij verschillende klimaatgerelateerde scenario's met verschillende temperatuurstijgingen en transitietrajecten, en met verschillende tijdshorizonten, worden onderzocht. Door dergelijke oefeningen kan Belfius de mogelijke gevolgen van bepaalde klimaatgerelateerde gebeurtenissen becijferen en de weg vrijmaken voor risicobeperkende oplossingen. Belfius is ervan overtuigd dat klimaatstresstests een vast onderdeel zullen worden van de stresstest-frameworks van financiële instellingen.

In de eerste helft van 2022 nam Belfius Bank deel aan de klimaatstresstests van de ECB en integreerde het klimaatscenario's in zijn interne stresstests voor het financiële planningsproces. Uit de simulaties van de uitgevoerde scenario's bleek dat de kwetsbaarheid van de Bank beperkt en beheersbaar was. Belfius Insurance van zijn kant voerde interne stresstests uit als onderdeel van zijn ORSA, waarbij het zich baseerde op de scenario's van de Europese toezichthouders en die aanpaste aan de situatie.



ESG-risicobeheer door de lens van de toezichthouder

Een van de taken van de ECB is het waarborgen van de veiligheid en soliditeit van het financieel stelsel. In lijn met het toenemende belang van klimaatverandering voor de economie en het steeds sterker wordende bewijs van de financiële impact ervan op banken, verwacht de ECB (in haar rol als toezichthouder op Europese banken) dat banken risico's die voortkomen uit klimaatverandering op een adequate manier detecteren, beheren en openbaar maken.

- In november 2020 heeft de ECB een gids over klimaatgerelateerde en milieurisico's gepubliceerd;
- Banken dienden begin 2021 een zelfevaluatie uit te voeren en een actieplan in te dienen om eventuele bestaande lacunes tussen de praktijk en de in de gids geschetste verwachtingen van de toezichthouder te weg te werken;
- De ECB gaf eind 2021 feedback aan elke bank en publiceerde in november 2021 een eerste verslag over de stand van zaken met betrekking tot het beheer van klimaat- en milieurisico's in de banksector;
- In 2022 ging de ECB een stap verder door een op klimaatrisico's toegespitste stresstest te doen en de werkwijze van 186 banken grondig door te lichten (via een thematische doorlichting inzake milieu- en klimaatgerelateerde risico's);
- Naar aanleiding van deze oefeningen publiceerde de ECB verschillende rapporten, waaronder documenten waarin goede praktijken op het gebied van klimaatrisicobeheer enerzijds en klimaatstresstests anderzijds worden belicht. Er werd ook een nieuw rapport gepubliceerd over de openbaarmaking van klimaatgerelateerde risico's door banken.

De belangrijkste conclusie van de thematische evaluatie op sectorniveau was dat "ondanks een zekere vooruitgang banken klimaat- en milieurisico's nog steeds beter moeten identificeren en beheren: ook al heeft 85% van de banken nu op de meeste punten de basismethodologie onder de knie, ontbreekt het hen nog steeds aan meer verfijnde methodologieën en gedetailleerde informatie over klimaat- en milieurisico's".

Om banken aan te moedigen sneller te gaan, heeft de ECB besloten gespreide termijnen (per bank) vast te stellen waarbinnen banken geleidelijk aan alle vereisten van de toezichthouder moeten voldoen tegen eind 2024. Elke systeemrelevante financiële instelling kreeg aldus haar eigen individuele feedbacknota, waarin de geïdentificeerde zwakke punten en tekortkomingen gedetailleerd werden beschreven en de verwachte deadlines voor remediëring werden meegedeeld.

De resultaten van deze thematische doorlichting werden opgenomen in het Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) en leidden in een beperkt aantal gevallen tot bindende kwalitatieve vereisten of zelfs tot een impact op de SREP-score (die op zijn beurt de kapitaalvereisten van de tweede pijler van de betrokken banken beïnvloedt).

Op verzoek van de ECB zal Belfius Bank, net als andere Europese banken, vóór 31 maart 2023 een geactualiseerd actieplan indienen, waarin de bijkomende acties worden toegelicht die in 2023 en 2024 zullen worden ondernomen om het integratieproces van milieu- en klimaatgerelateerde risico's in het risicobeheersframework van Belfius te versnellen.

De hele financiële sector verwacht dat het toezicht streng zal blijven en dat er nog controleoefeningen door de toezichthouder zullen volgen.

Meer details over de geaggregeerde resultaten en de lessen die zijn getrokken uit de thematische doorlichting inzake milieu- en klimaatgerelateerde risico's vindt u hier: [Walking the talk - Banken schakelen hoger om risico's van klimaatverandering te beheersen \(europa.eu\)](https://www.europa.eu/walking-the-talk)

De Europese Centrale Bank (ECB) deed in het eerste semester van 2022 voor het eerst een klimaatstresstest. Belfius was een van de 104 belangrijke banken die deelnamen aan de eerste twee modules van de test met betrekking tot hun bekwaamheid om te reageren op klimaatstresstests en hun afhankelijkheid van koolstofuit-

stotende sectoren. Bovendien behoorde Belfius tot de 41 banken die een bottom-up stresstest dienden uit te voeren om hun prestaties te meten in verschillende scenario's over verschillende tijdshorizonten door middel van een projectie van potentiële verliezen op basis van door de ECB vooropgestelde schokken.

Hierbij dient vermeld dat dit, in tegenstelling tot andere stresstests van toezichhouders, geen solvabiliteits oefening was, maar eerder een gezamenlijke leeroefening met een pionierskarakter, die vooral tot doel had de paraatheid van de financiële sector op dit gebied te beoordelen en de mogelijke effecten van klimaatgerelateerde factoren op de economie en het financiële stelsel te onderzoeken. De oefening was daarom uitsluitend gericht op het effect van de opwarming van de aarde op een beperkte reeks risicoparameters en resulteerde slechts in een eerste grove schatting van de waarschijnlijkheid en de omvang van potentiële verliezen als gevolg van acute weersomstandigheden en verschillende transitietrajecten naar een koolstofarme economie. Overgangsrisico's en fysieke risico's werden afzonderlijk beoordeeld.

Beschrijving Module 3 (bottom-up stresstest)

	Beoordeling transitierisico		Beoordeling fysiek risico	
SCOPE	Corporate blootstelling en hypothecair krediet		Hypothecair krediet en bedrijfsleningen gewaarborgd door onroerend goed	Bedrijfsleningen, niet gewaarborgd door onroerend goed
HORIZON	3 jaar	30 jaar	1 jaar	1 jaar
SCENARIO	Wanordelijke transitie (NGFS)	3 scenarios: ordelijke transitie, wanordelijke transitie en hot house (NGFS)	Overstroming	Droogte
RISICOBRON	Scherpe stijging CO ₂ prijs	Wijziging in bruto toegevoegde waarde per sector	Waardeverlies waarborg	Productiviteitsverlies personeel
TRANSMISSIEKANAAL	Krediet en markt	Krediet	Krediet	Krediet
BALANS	Statisch	Dynamisch	Statisch	Statisch

Uit de geaggregeerde resultaten op Europees niveau⁽¹⁾ blijkt dat de verliezen van banken lager zijn in een ordelijk transitiescenario dan in een scenario van uitgestelde actie. Bijna twee derde van de inkomsten van banken uit niet-financiële ondernemingen is afkomstig van broeikasgas-intensieve sectoren. De krediet- en marktverliezen in de scenario's voor de korte termijn, de wanordelijke overgang en de twee scenario's voor fysieke risico's bedragen ongeveer 70 miljard EUR.

De individuele resultaten van Belfius tonen een goede veerkracht en over het algemeen bevredigende prestaties. De kwetsbaarheid voor klimaatscenario's is sterk afhankelijk van de sectorale verdeling van de bedrijfsportefeuille en de geografische locatie van de vastgoedactiva die als onderpand dienen voor hypotheekleningen en bedrijfskredieten. De relatief lage concentratie van bedrijfskredieten aan koolstofintensieve sectoren⁽²⁾ verklaart de beperkte (en beheersbare) gevoeligheid en kwetsbaarheid van Belfius Bank voor de transitiescenario's. De bescheiden impact van de fysieke risicoscenario's in termen van kredietrisicoparameters heeft vooral te maken met de zeer beperkte blootstelling van Belfius Bank aan de landbouwsector, die een van de zwaarst getroffen sectoren is in geval van droogte, en met het feit dat bijna al het onroerend goed dat bij Belfius als onderpand wordt gebruikt, zich in België bevindt, waarvoor volgens de methodologie van de ECB geen hoog overstromingsrisicogebied werd vastgesteld.

(1) Zie [persbericht van de ECB van juli 2022](#): Stresstest van de ECB geeft aan dat banken meer aandacht moeten besteden aan klimaatrisico.

(2) Zoals elders in dit verslag vermeld, vertegenwoordigen de land- en mijnbouwsector slechts zeer beperkte posities op de balans van Belfius Bank. De kwaliteit van de blootstellingen van Belfius Bank in de energiesector moet ook worden onderstreept, aangezien Belfius op basis van de beschikbare NACE-gegevens geen blootstelling aan steenkoolwinning heeft, strenge kredietlimieten heeft ingesteld voor bedrijven die actief zijn in aan fossiele brandstoffen gerelateerde sectoren en veel projecten voor hernieuwbare energie financiert.



De resultaten moeten echter voorzichtig worden geïnterpreteerd. De belangrijkste lessen die uit deze oefening kunnen worden getrokken, zijn dat financiële instellingen voor enorme uitdagingen staan, omdat nauwkeurige gegevens vaak nog ontbreken om het risiconiveau beter te beoordelen en dat de meeste banken vertrouwen op modellen die momenteel slechts rudimentair rekening houden met klimaatfactoren. Ten slotte dient erop gewezen dat de scope van deze oefening in termen van dekkinggraad van de balans vrij beperkt was en dat tweede-ronde-effecten van bepaalde scenario's niet werden meegenomen.

Belfius zal de bevindingen en goede praktijken uit deze oefening gebruiken als leidraad voor een nog betere integratie van klimaatrisico's in het stresstestframework, de interne modellen en de langetermijnstrategie van Belfius.

Interne klimaatstresstest van Belfius Bank

Voortbouwend op de klimaatstresstest door de toezichthouder heeft Belfius in haar interne stresstest van 2022 een overstromingsscenario opgenomen. De redenering hierachter is dat beter geïnformeerde kopers in combinatie met meer (zware) overstromingen in de komende jaren zullen leiden tot een permanente waardevermindering van activa in overstromingsgevoelige gebieden. Dit scenario werd toegepast op de portefeuille hypothecaire kredieten en had tot doel het effect op de risicokosten te voorspellen van marktwaardeschokken op woningen na een overstroming. Schade aan eigendommen werd verondersteld verzekerd te zijn en werd dus niet meegenomen in deze beoordeling. Met andere woorden, de analyse was gericht op de gevolgen van de Loan to Value en Loss Given Default eerder dan op de gevolgen van de Probability of Default.

Het interne overstromingsscenario verschilde van het scenario van de toezichthouder, omdat Belfius de officiële regionale overstromingskaarten gebruikte die nauwkeuriger zijn dan de door de ECB voorgestelde kaart op NUTS3-niveau. In het scenario werd ook rekening gehouden met een risico op kustoverstromingen/zeespiegelstijging en werden verschillende schokken in de vorm van "haircuts" (getrapte niveau's van waardedaling) op de waarde van de eigendommen toegepast.

Scenario	Geëvalueerd risico	Tijdshorizon en intervallen	Hypothesen van modellering	Betrokken sectoren en activiteitslijnen	Granulariteit van de beoordeling	Aanpak en methodologie	Portefeuille scope, dekking en uitsluitingen	Output maatstaf
Eigen scenario voor overstromingsrisico gebaseerd op scenario van de klimaatstresstest van de ECB	Fysiek risico (overstromingen)	Impact teruggebracht op 2022	Statische balans Schade verzekerd	Hypothecaire kredieten	Activa	Toepassen meerdere "haircuts" op de marktwaarde van de waarborg in functie van het overstromingsrisico van de inplanting	100% van de portefeuille	Tussenliggende maatstaven: Marktwaarde waarborg, LGD ⁽¹⁾ en LTV ⁽²⁾ Finale maatstaf: risicokost

(1) LGD - Loss Given Default i.e. verlies bij falen.

(2) LTV - Loan to Value i.e. bedrag lening tov waarde van het goed.

Uit de resultaten van deze gevoeligheidsanalyse bleek dat de absolute impact op de risicokosten beperkt bleef, zelfs in het strengste scenario, aangezien minder dan 12% van de blootstellingen van Belfius zich in een overstromingsgevoelige zone bevindt.

Belfius is van plan in toekomstige stresstests aanvullende en verfijnde scenario's op te nemen.

Interne klimaatstresstest van Belfius Insurance

Op basis van de resultaten van het in kaart brengen van het klimaatrisico heeft Belfius Insurance eind 2021 een eerste stresstest uitgevoerd in zijn ORSA. Meer details over het in kaart brengen van het klimaatrisico vindt u in rubriek 7.3.2.

Het in deze stresstest gebruikte scenario was het volgende:

Er doen zich extreme catastrofale gebeurtenissen van uitzonderlijke omvang voor, zoals de nooit geziene stormen die leidden tot dodelijke overstromingen in België, Nederland en Noord-Duitsland. Een publieke eis tot onmiddellijke ingrepen creëert een groot transitierisico nl. de abrupte invoering van klimaatregelgeving die grote uitstoters van broeikasgassen zwaar bestraft. Zulke regelgeving kan een zware negatieve impact hebben op de winstgevendheid van veel bedrijven, resulterend in een daling van de aandelenbeurzen en een kredietcrisis. Het economisch herstel wordt niet ondersteund door belangrijke technologische doorbraken, noch door een positief perspectief voor klimaatactie. De gebeurtenissen leiden tot een structurele verslechtering van de economische situatie gedurende meerdere jaren, met materiële en negatieve gevolgen voor de overheidsschuld. De herverzekeringskosten stijgen aanzienlijk.

Dit stresstestscenario is vergelijkbaar met het "wanordelijke overgangsscenario ("disorderly transition") dat is ontwikkeld door het Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System (NGFS)⁽¹⁾, maar de gebruikte ijking was geïnspireerd op het "policy shock"-scenario van de DNB in combinatie met aanvullende ijkingen die in eerdere interne stresstests van Belfius werden gebruikt.

Voor de tweede stresstest, die deel uitmaakte van de ORSA van 2022, werden verschillende alternatieve stress-scenario's die in 2021 door Europese toezichthouders (de Bank of England, de Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, de EBA) waren voorgesteld, opnieuw geanalyseerd, maar de impact ervan werd te gering geacht voor een stresstest. Daarom werd besloten om voor deze stresstest de ijkingen van de eerste klimaatstresstest van Belfius Insurance uit 2021 te behouden.

Uit deze twee stresstests blijkt dat de solvabiliteitsratio van Belfius Insurance in de gegeven scenario's wordt beïnvloed, maar dat de indicatoren voor de solvabiliteitsrisicobereidheid nog steeds worden gerespecteerd. Die veerkracht is te danken aan de bedrijfsstrategie van Belfius en de reeds bestaande systemen voor risicobeperking door middel van een effectief herverzekeringsprogramma, adequate acceptatie- en tarifieringspraktijken voor verzekeringen en de limieten die zijn opgenomen in het beleggingsrisicoframework.

7.3.7. Verzachten van milieu- en klimaatrisico's

Om de geïdentificeerde milieu- en klimaatrisico's te verzachten, heeft Belfius een reeks belangrijke maatregelen ingevoerd, waarvan de meeste van toepassing zijn op de hele Groep en alle commerciële activiteiten.

Zo worden klimaat- en duurzaamheidsaspecten geleidelijk opgenomen in de bedrijfsvoering van alle activiteiten van de Groep. Voor de bankactiviteiten worden klimaatrisico's geleidelijk geïntegreerd in het volledige kredietproces. Ook zullen ESG-overwegingen geleidelijk hun weg vinden in prijszettingsrichtlijnen en instrumenten voor de waarde-bepaling van waarborgen. Wat de verzekeringsactiviteit betreft zijn fysieke klimaatgebeurtenissen al tientallen jaren ingebed in de praktijk van productacceptatie & prijszetting en herverzekeringsactiviteiten.

In het verlengde van de algemene duurzaamheidsstrategie van de Groep, die alle commerciële activiteiten omvat (d.w.z. lenen, verzekeren en beleggen), bieden de engagementen van Belfius om koolstofarm te worden en de ambitie om de positieve impact op de waardeketen te vergroten door duurzamere producten en diensten aan te bieden, extra garanties voor het beheer van risico's die voortkomen uit milieu- en klimaatproblemen.

Meer details over de engagementen en de strategie van de Belfius groep inzake klimaat- en milieurisico's, vindt u in rubriek 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)

Begrenzing van financiering via de Transition Acceleration Policy (TAP)

Zoals vermeld in de vorige hoofdstukken, dient de TAP als instrument voor risico-beheer voor de hele Groep door de financiering van niet-duurzaam geachte activiteiten uit te sluiten of te beperken, waardoor Belfius zijn blootstelling aan deze activiteiten die verhoogde financiële en reputatierisico's inhouden, kan afbouwen. Dit beleid is van toepassing op alle types activiteiten en werd vanaf de invoering ervan onmiddellijk toegepast op nieuwe klanten. Klanten die niet beantwoordden aan de criteria worden niet aanvaard en de TAP wordt momenteel ook gradueel toegepast op bestaande klanten. Daarnaast hebben de engagementen die Belfius neemt via de TAP geleid tot wijzigingen in andere beleidslijnen en richtlijnen, zoals het kredietacceptatiebeleid en het beleggingsrisicoframework.

Alle beleggingsproducten waarover Belfius de volledige controle heeft, moeten voldoen aan de criteria van de TAP. Dit geldt ook voor de fondsen die voor Belfius worden beheerd door zijn preferente fondsenbeheerders, Candriam, BlackRock Investment Management en JP Morgan Asset Management, vermits ook die onder de bovenvermelde scope vallen.

Begrenzing van financiering via het Risk Appetite Framework

Het Belfius Risk Appetite Framework (RAF), dat al kernindicatoren voor sociaal en bestuurlijk risico bevatte, wordt elk jaar geleidelijk uitgebreid met een herziening van ESG-gerelateerde kwalitatieve bepalingen en de opname van aanvullende ESG-kwantitatieve risico-indicatoren. De governance rond deze klimaatgerelateerde kernrisico-indicatoren volgt die van het RAF in het algemeen.

Nieuwe limieten die vanaf 2023 van kracht worden, hebben onder meer betrekking op blootstelling aan fossiele brandstoffen, het aandeel van hypothecaire kredieten gewaarborgd door onroerend goed gelegen in zones met een gemiddeld of hoog overstromingsrisico, en het aandeel van de hypotheekproductie van Belfius Bank dat gewaarborgd wordt door onroerend goed met zeer lage energieprestatie-certificaten.

De doelstellingen op termijn van één jaar worden jaarlijks herzien en zullen naar verwachting mettertijd strenger worden om de langetermijndoelstellingen te halen. Een eerste drempel leidt tot interne escalatie naar de relevante managementorganen, een tweede drempel vereist corrigerende maatregelen.

Belfius streeft ernaar het aantal belangrijke risico-indicatoren geleidelijk uit te breiden met de monitoring en controle van indirecte effecten via gefinancierde activiteiten, en aanvullende en meer gedetailleerde doelstellingen en limieten in te voeren.

Specifieke maatregelen van Belfius Insurance

Om de risico's voor de weerbaarheid van Belfius Insurance te beperken in het geval van ESG-risico's die de winstgevendheid en solvabiliteit beïnvloeden, heeft Belfius Insurance aan de activakant ESG-gerelateerde criteria geïntegreerd in haar risicoframework voor beleggingen en investeringsbeslissingen, vastgoedbeslissingen, fondsenselectie, acceptatiecriteria en prijszetting van hypotheekleningen op basis van EPC-scores.

Aan de schadeverzekerskant wordt het klimaatrisico aanzienlijk beperkt dankzij het herverzekeringsprogramma. Bovendien wordt het klimaatgerelateerde risico geïntegreerd in de acceptatiecriteria en de tarifiering, vooral voor woning- en autoverzekeringen. Hieronder vallen overstromingen, windstormen, hagel en bodemverzakking. Het niveau van het overstromingsrisico wordt gebruikt om het premieniveau voor natuurrampen bij woonverzekeringen te bepalen op basis van overstromingsrisicokaarten. Andere gevaren worden in de tarifiering opgenomen,



maar zijn niet gebaseerd op plaatsbepaling. Het verzakkingsrisico is een recenter aandachtspunt en er zijn modellen ontworpen om de nodige voorzieningen te ramen om claims in verband hiermee op te vangen.

Specifieke maatregelen van Belfius Investment Partners (BIP)

Wat het fondsenbeheer van BIP betreft, beperkt BIP de duurzaamheidsgerelateerde risico's (inclusief klimaat) voor haar eigen beleggingen door:

- duurzaamheidsrisico's (bijv. PAI's) mee te nemen in de financiële analyse van individuele beleggingsinstrumenten (bijv. aandelen, obligaties);
- het toepassen van limieten voor sectoren/industrieën op portefeuilleniveau met betrekking tot sectoren met een hoog duurzaamheidsrisico (bijv. koolstofintensieve sectoren volgens de TAP);
- het gebruik van stemrechten (in het geval van aandelen) om op aandeelhoudersvergaderingen te stemmen voor agendapunten en aandeelhoudersresoluties over duurzaamheidsgerelateerde onderwerpen zoals het verbeteren van governance-aspecten, het vergroten van de transparantie op het gebied van duurzaamheid en het implementeren van doelstellingen met betrekking tot materiële duurzaamheidsaspecten;
- het gesprek aan te gaan met ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd om ten eerste een beter inzicht te krijgen in de duurzaamheidsrisico's waaraan ze zijn blootgesteld en de maatregelen die ze hebben genomen om deze risico's te identificeren, te meten, te verzachten en te controleren, en ten tweede om het management van de onderneming te stimuleren passende maatregelen te nemen wanneer een hoog en onbeheerd duurzaamheidsrisico werd vastgesteld.

PAI's worden bekeken op het niveau van het bedrijf waarin wordt geïnvesteerd wanneer BIP individuele effecten selecteert, zoals aandelen en obligaties. Wanneer ETF's/fondsen worden geselecteerd of het fondsenbeheer wordt gedelegeerd aan een externe fondsenbeheerder, legt BIP eisen op waaraan externe fondsenbeheerders moeten voldoen met betrekking tot diverse aspecten van verantwoord beleggen, waaronder het identificeren, meten, beheren en openbaar maken van de PAI's van de beleggingen. Vervolgens houdt de BIP rekening met de PAI's van de fondsenbeheerders in kwestie.

In zijn Proxy Voting Policy verbindt BIP zich ertoe bedrijven aan te moedigen ESG-overwegingen in hun activiteiten op te nemen en steunt het milieugerichte voorstellen. Daarnaast verlangt BIP van zijn externe partners dat zij een formeel engagementbeleid inzake ESG-gerelateerde onderwerpen hebben of zullen formuleren. BIP verwacht van partners dat hun aanpak gebaseerd is op structurele en systematische betrokkenheid bij bedrijven waarin wordt geïnvesteerd met betrekking tot duurzaamheidsaspecten die van wezenlijk belang kunnen zijn voor de financiële waarde van de belegging.

Wanneer BIP van mening is dat een externe fondsenbeheerder niet volledig voldoet aan de eisen van BIP op het gebied van verantwoord beleggen, gaat BIP actief verder met hen in gesprek om een oplossing te vinden. Indien nodig staat BIP een welbepaalde termijn toe om aan de vereisten te voldoen.

Naast de risicobeperkende maatregelen van BIP zelf, maken ook de externe partners van BIP - Candriam, BlackRock en JP Morgan - gebruik van risicobeperkende maatregelen, zoals betrokkenheid als aandeelhouder en proxy voting met betrekking tot klimaatkwesties.

7.3.8 Monitoring en rapportering van klimaatrisico's

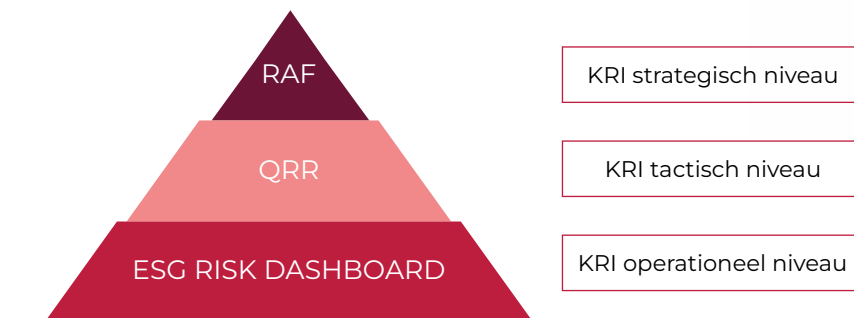
Om de milieu- en klimaatrisico's goed te kunnen monitoren, werkt Belfius aan een ESG Risk Dashboard. Dit instrument vormt de basis voor het integrale beheer van ESG-risico's en kan worden gebruikt om zowel de strategische doelstellingen te ondersteunen als de globale veerkracht van de Bank te garanderen. Het wordt op permanente basis gecontroleerd en opgevolgd. Indicatoren hebben bijvoorbeeld betrekking op de beschikbaarheid van gegevens over tegenpartijen of activa.

Een deel van de input van het ESG Risk Dashboard wordt geïntegreerd in het Quarterly Risk Report (QRR) dat aan de directiecomité en de raad van bestuur wordt voorgelegd. Voorbeelden van relevante indicatoren zijn statistieken over het verzamelen van EPC-gegevens en de verdeling van EPC-scores binnen de portefeuille hypothecaire kredieten, een uitsplitsing van aan leveranciers toegekende ESG-scores, alsook meetgegevens over operationele incidenten op ESG-gebied (bijv. rechtszaken, boetes, sancties).

Tot slot zijn de belangrijkste risico-indicatoren vertaald in limieten die zijn opgenomen in het Risk Appetite Framework. Meer details over het RAF vindt u in rubriek 7.3.7.

Van zodra het matuur is, zal aanvullende input uit het ESG-risicodashboard normaliter meegenomen worden in andere strategische beslissingen, zoals limieten op individueel of portefeuilleniveau en aanpassingen aan criteria van de TAP met betrekking tot financiering (restricties en/of uitsluitingen).

Het in kaart brengen van KRI's



Ook duurzaamheidsgerelateerde engagementen en objectieven worden opgevolgd en regelmatig gerapporteerd aan de raad van bestuur doorheen het jaar. Het RAF bevat bijvoorbeeld specifieke KRI's met betrekking tot de follow-up van de tijdige uitvoering van het ESG-actieplan van de ECB en de realisatie van de doelstellingen van Belfius voor decarbonisatie (koolstofarm of -vrij maken) van de eigen activiteiten (zie rubriek 7.1. en 8). De evolutie van de gemiddelde CO₂-uitstoot van het wagenpark van Belfius Auto Lease wordt eveneens opgevolgd (zie rubriek 5.2.5.2.).

Voorts controleren alle betrokken teams (bv. Legal, Risk, centraal ESG-team) elk kwartaal of de regelgeving op het gebied van milieu en klimaat volledig wordt nageleefd.

De zoektocht naar accurate ESG-gegevens

Het verzamelen van gedetailleerde gegevens (op tegenpartij-/activaniveau) is cruciaal, maar blijft een lastige opgave, vooral wat gegevens van niet-beursgenoteerde of kleinere ondernemingen betreft, omdat de meeste datapunten nog niet openbaar beschikbaar en soms zelfs onbestaande zijn.

Hiervoor wordt een mix van interne en externe gegevensbronnen gebruikt, zoals vrij beschikbare gegevens, gegevens van externe dienstverleners of gegevens die rechtstreeks door klanten worden verstrekt. Om de leemtes op te vullen worden benaderingen en schattingen gebruikt.

Belfius heeft in 2020 een speciaal ESG Data Programma opgezet dat vooral gericht is op:

- Het opzetten van een data (governance) kader;
- De identificatie van alle gegevensbehoeften;
- Het vastleggen van de vereiste gegevens en het zorgen voor consistentie tussen gegevensbronnen (“one single version of the truth”);
- Het ontwerpen van nieuwe calculation engines waar nodig (bijvoorbeeld voor carbon accounting doeleinden);
- Het opslaan en beschikbaar maken van de gegevens en output van calculation engines voor alle business lines.

Vanaf nu:

- Sommige belangrijke gegevenspunten zijn al direct beschikbaar in de systemen van Belfius, maar moeten nog worden verbeterd om de risicoanalyse van Belfius te verfijnen:
 - NACE-codes: de sector die overeenkomt met de hoofdactiviteit van een bedrijf is bekend, maar Belfius wenst een volledige en gedetailleerde identificatie van alle relevante activiteiten van een bedrijf;
 - Adressen: de lokalisatie van het hoofdkantoor van een bedrijf en het onroerend goed dat als onderpand wordt gebruikt is bekend, maar verdere identificatie van de adressen van alle onroerende goederen die een bedrijf bezit of gebruikt (opslagplaats, fabriek, winkel enz.) is nodig.

De beschikbaarheid van enkele andere cruciale gegevenspunten blijft beperkt:

- Uitstoot van broeikasgassen:
 - In dit stadium maken enkel beursgenoteerde en grote bedrijven hun koolstofvoetafdruk bekend (maar met uiteenlopende scope, wat vergelijken moeilijk maakt);
 - Deze informatie wordt meestal verzameld via een derde partij of via een vragenlijst/enquête die door de klant moet worden ingevuld;
 - Er is een workaround voorzien via een proxy, berekend met behulp van PCAF-emissiefactoren en gebaseerd op de inkomsten van bedrijven.
- EPC:
 - Aangezien Belgische banken geen toegang hebben gekregen tot regionale EPC-registers, moeten zij de certificaten rechtstreeks bij de klanten ophalen;
 - Het EPC-certificaat is sinds 2021 een verplicht document in het kredietverleningsproces en is beschikbaar in ongeveer 70% van de nieuwe hypotheekproductie van 2022. Aangezien de regionale EPC-regelgeving het opstellen van een EPC slechts in bepaalde gevallen verplicht maakt, is een dekking van 100% onmogelijk;
 - Na enkele communicatieacties is Belfius er ook in geslaagd deze informatie vast te leggen voor een beperkt deel van zijn kredietportefeuille van vóór 2021;
 - Voor eigendommen waar EPC-gegevens ontbreken, wordt een workaround gedaan via een door een derde partij geleverde proxy.

7.3.9 Meetpunten en objectieven

Belfius heeft voor de Groep kernmeetpunten vastgelegd om klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten te meten en te beheren. Door hun specifieke aard worden deze meetpunten door verschillende functies binnen Belfius voor verschillende doeleinden opgevolgd. Naast het eerder genoemde ESG Risk Dashboard dat verschillende belangrijke risico-indicatoren combineert die zullen worden opgenomen om het risicobereidheidskader rond klimaatrisico's te bepalen, heeft Belfius een dashboard van belangrijke prestatie-indicatoren (KPI's) uitgewerkt rond vier onderwerpen: interne KPI's om de “Walk the Talk”-strategie uit te voeren, evenals commerciële KPI's voor betekenisvolle beleggings-, verzekerings- en financieringsaanbiedingen. Meer details vindt u in hoofdstuk 5: Zinnvolle groei.

Één van de kernmeetpunten van Belfius is de procentuele verdeling van klimaatgevoelige sectoren binnen de krediet- en voorschotportefeuille. Belfius identificeert klimaatgevoelige sectoren aan de hand van een interne selectie van NACE-codes op basis van de CPRS-methodologie, de ECB-methodologie voor klimaatstresstests en de ESG-normen van Pillar III.

Overzicht van de klimaatgevoelige sectoren binnen Belfius' krediet- en voorschotportefeuille

	Boekwaarde (%) 31/12/21	Boekwaarde (%) 31/12/22
Industrie	8,0%	8,7%
Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	4,1%	4,0%
Bouwnijverheid	12,4%	12,1%
Groot- en detailhandel	14,3%	14,0%
Vervoer en opslag	3,4%	3,6%
Financiële activiteiten en verzekeringen	4,3%	6,2%
Exploitatie van en handel in onroerend goed	13,8%	13,8%
Vrije beroepen en wetenschappelijke en technische activiteiten	11,6%	11,4%
Administratieve en ondersteunende diensten	4%	3,7%
Menselijke gezondheidszorg en maatschappelijke dienstverlening	13,3%	12,0%
Andere klimaatgevoelige sectoren	2,9%	2,7%
Andere niet-klimaatgevoelige sectoren	7,9%	7,6%
LENINGEN EN VOORSCHOTTEN NIET-FINANCIËLE ONDERNEMINGEN (miljoen EUR)	36.078	40.990
TOTAAL LENINGEN EN VOORSCHOTTEN (miljoen EUR)	101.382	107.824
TOTAAL KLIMAATGEVOELIGE SECTOREN (miljoen EUR)	21.258	24.215
KLIMAATGEVOELIGE SECTOREN ALS % LENINGEN EN VOORSCHOTTEN NIET-FINANCIËLE ONDERNEMINGEN	59%	59%
KLIMAATGEVOELIGE SECTOREN ALS % LENINGEN EN VOORSCHOTTEN	21%	22%

In het rood = klimaatgevoelige sector.

Terwijl Belfius zijn Scope 1-, Scope 2- en Scope 3-emissies voor zijn operationele activiteiten al op vrijwillige basis bekendmaakt, maakt Belfius in 2022 voor het eerst zijn gefinancierde emissies bekend. 2022 zal de basis vormen voor de bepaling van wetenschappelijk onderbouwde targets in overeenstemming met het engagement van Belfius voor de SBTi en de klimaatwetenschap. Zie rubriek 7.1 voor een uitsplitsing van de Scope 1-, Scope 2- en Scope 3-emissies.

Gebruikte meetpunten voor beleggingsactiviteiten

Alle grote Belfius-entiteiten (Belfius Bank, Belfius Insurance en Belfius Investment Partners) werken aan de kwantificering van de door hen gekozen PAI's in het kader van de SFDR-regelgeving. BIP zal meerbepaald werken op het integreren van PAI met betrekking tot koolstofemissies.

Wat betreft de koolstofemissies van de beleggingsproducten die door Belfius actief worden geadviseerd, heeft Candriam de onderstaande gegevens verstrekt:

Absolute koolstofvoetafdruk

(in miljoen ton CO ₂)	2021	2022
Fondsen met Belfius of Candriam label (met inbegrip van PSP & My Portfolio), actief geadviseerd door Belfius, beheerd door Candriam	1.060.705	811.971

Gewogen gemiddelde koolstofvoetafdruk (WACI)

(ton CO ₂ e/miljoen EUR inkomsten)	2021	2022	
	Portefeuille	Portefeuille	Benchmark
Fondsen met Belfius of Candriam label, actief geadviseerd door Belfius, beheerd door Candriam	115	106	169

Noot: data scope 1 & 2 uitstoot.



7.4. Aligneren met de EU Taxonomie - verplichte rapportering

De **EU-Taxonomieverordening** biedt een classificatiesysteem van economische activiteiten die op de EU-markt als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd. Deze classificatie maakt het mogelijk de duurzaamheidsprestaties van economische actoren in de EU te vergelijken en is gebaseerd op de zes milieudoelstellingen van de Europese Commissie: beperking van de klimaatverandering, aanpassing aan de klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, overgang naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging en bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen. Om als ecologisch duurzaam te worden beschouwd, vereist de Europese definitie van duurzaamheid dat een activiteit substantieel bijdraagt tot één van de zes milieudoelstellingen van de Europese Unie en geen van de andere vijf Europese milieudoelstellingen schaadt, overeenkomstig de technische criteria die in de regelgeving zijn vastgelegd. Bovendien moet elke actor die onder deze verordening valt, bewijzen dat hij bepaalde minimale sociale waarborgen in acht neemt.

Voorlopig heeft de Europese Commissie prioriteit gegeven aan twee van de zes doelstellingen. Om de doelstelling van **het mitigeren van de klimaatverandering** te bereiken, moet een economische activiteit een substantiële bijdrage leveren aan de stabilisatie van de uitstoot van broeikasgassen door deze te vermijden, te verminderen, of door de opvang van broeikasgassen te verbeteren. Dit type activiteit moet verenigbaar zijn met de lange termijn doelstelling van het Akkoord van Parijs. Een economische activiteit die de doelstelling van aanpassing aan de klimaatverandering nastreeft, moet een substantiële bijdrage leveren tot het verminderen of voorkomen van de negatieve gevolgen of het risico op negatieve gevolgen van het huidige klimaat of de toekomstige evolutie daarvan, hetzij voor de activiteit zelf, hetzij voor de bevolking, de natuur of eigendom. De duurzaamheidscriteria waarmee de vier andere Europese doelstellingen kunnen worden bereikt, zullen naar verwachting in de loop van 2023 worden bekendgemaakt.

Deze verordening (en de daaropvolgende gedelegeerde handeling en bijlagen inzake openbaarmaking) legt verplichtingen inzake openbaarmaking van duurzaamheid op aan actoren op de EU-markt die onderworpen zijn aan de richtlijn niet-financiële rapportering (NFRD), namelijk financiële instellingen en grote ondernemingen van openbaar belang, en zal later ook gelden voor alle grote ondernemingen en beursgenoteerde kmo's⁽¹⁾ die onderworpen zijn aan de richtlijn Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Bij de eerste oefening die in 2022 van start ging, moesten deze grote ondernemingen van openbaar belang activiteiten publiceren die "eligible" zijn, d.w.z. activiteiten waarvoor in de regelgeving duurzaamheidscriteria zijn vastgesteld, maar waarvan de duurzaamheid nog niet hoefde te worden beoordeeld. In het jaar 2023 moeten diezelfde bedrijven de afstemming van deze activiteiten op de criteria van de taxonomie publiceren, d.w.z. de duurzaamheid van deze activiteiten beoordelen. De uitvoering van deze wetgeving verloopt dus geleidelijk, waardoor de betrokken actoren de nodige onderliggende informatie over de technische criteria voor duurzaamheid kunnen verzamelen en de verplichte duurzaamheidsberekeningen kunnen uitvoeren.

Als financiële instelling is de evaluatie van onze Green Asset Ratio (GAR) en Green Investment Ratio (GIR), of het aandeel van ecologisch duurzame activiteiten die voldoen aan de EU Taxonomie-criteria ten opzichte van onze totale activa en investeringen, afhankelijk van informatie die wordt gepubliceerd door onze klanten en investeringen die onderworpen zijn aan de NFRD. Daarom publiceert de Belfius groep hier zijn eligibility-verslag voor het boekjaar 2022 en verwacht hij zijn afstemmingscijfers te publiceren in zijn duurzaamheidsverslag 2023, dat in 2024

(1) Behalve voor beursgenoteerde micro-ondernemingen.

wordt gepubliceerd. In de onderstaande paragrafen worden de eligibility-resultaten per entiteit voor Belfius Bank groep, Belfius Insurance groep en Belfius Investment Partners geconsolideerd.

Krachtens EU-verordening 2022/1214 moeten financiële instellingen het aandeel van hun al dan niet in aanmerking komende ("eligible") nucleaire en gasgerelateerde activiteiten bekendmaken. Belfius publiceert deze KPI voor het jaar 2022 niet omdat er geen gerapporteerde en voldoende betrouwbare gegevens van haar klanten zijn met betrekking tot deze activiteiten.

7.4.1. Taxonomie-rapportering op de balans van Belfius Bank

De volgende tabel toont de verplichte publicaties van Belfius Bank. Hij bevat het percentage dat in aanmerking komt, maar ook nadere informatie over de tegenpartijen en instrumenten die niet in de duurzaamheidsberekeningen zijn opgenomen. De gegevens die in deze tabel worden gebruikt om de activa op de balans te definiëren, zijn afgestemd op de definities van de op groepsniveau geconsolideerde Uitvoeringsverordening (EU) 2021/451 van de Commissie inzake financiële verslaglegging (FINREP).

Taxonomie verplichte verslaglegging voor activiteiten van Belfius Bank⁽¹⁾

	Totaal Brutoboek- waarde (in mia EUR)	% activa gedekt door de GAR
TOTAAL ACTIVA	165,82	-
Waarvan totale blootstelling aan centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten	50,17	-
Waarvan portefeuille aangehouden voor handelsdoeleinden	5,27	-
TOTAAL ACTIVA GEDEKT DOOR DE GAR (EXCLUSIEF BLOOTSTELLING AAN CENTRALE OVERHEDEN, CENTRALE BANKEN EN DE HANDELSPORTEFEUILLE)	110,38	100%
Activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen	40,02	36,26%
Activiteiten die niet voor de taxonomie in aanmerking komen	9,01	8,16%
BIJKOMENDE, AANVULLENDE UITSPLITSING VAN DE NOEMER	61,36	55,59%
Waarvan totale blootstelling aan derivaten (die geen deel uitmaken van de handelsportefeuille)	1,19	1,08%
Waarvan interbancaire lening op verzoek	3,51	3,18%
Waarvan totale blootstelling aan ondernemingen die niet onder de NFRD vallen ⁽²⁾	46,86	42,45%
Waarvan tegenpartijen van buiten de EU	6,39	5,79%
Waarvan MKB of NFV's die niet onder de NFRD vallen	40,47	36,66%

(1) Deze cijfers omvatten geen capex-gegevens.

(2) Meldenswaardig is dat de identificatie van niet-financiële ondernemingen die onderworpen zijn aan de NFRD enige problemen kan opleveren, vooral in het geval van grote internationale groepen en holdings, door het ontbreken van kwalitatieve gegevens.

In overeenstemming met de regelgeving worden centrale overheden, centrale banken en supranationale instellingen, evenals financiële activa die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, uitgesloten van de ratio, terwijl ondernemingen die krachtens de NFRD geen niet-financiële informatie hoeven te verstrekken, derivaten en interbancaire leningen op afroep alleen in de teller worden opgenomen. Als belangrijkste bank voor overheidsinstellingen in België is de blootstelling van Belfius aan de overheid met 30% van onze totale activa niet verrassend hoog. Helaas zal deze blootstelling geen invloed hebben op ons taxonomie alignmentverslag, aangezien deze tegenpartijen krachtens de Taxonomieverordening volledig zijn uitgesloten van de GAR-berekeningen. Bovendien heeft Belfius als Belgische bank weinig tegenpartijen van buiten de EU in haar portefeuille, maar wel een aanzienlijke blootstelling (36%) aan kleine en middelgrote ondernemingen (kmo's). Aangezien leningen aan en investeringen in ondernemingen die niet onder de NFRD vallen niet in aanmerking komen voor de GAR-berekeningen, zal de huidige uitsluiting van kmo's van de rapportageverplichtingen naar verwachting gevolgen hebben voor de toekomstige GAR van Belfius.



Om bij te dragen aan de GAR van Belfius moeten de tegenpartijen waaraan Belfius leningen verstrekt of waarin Belfius investeert, behoren tot de tegenpartijen die in aanmerking kunnen worden genomen voor de berekeningen in het kader van de Taxonomieverordening. De identificatie van ondernemingen die onder de NFRD vallen is echter data-gestuurd en gaat gepaard met veel problemen op het gebied van gegevenskwaliteit. Bovendien moeten de activiteiten van deze bedrijven in aanmerking komen, d.w.z. dat ze worden beschreven aan de hand van duurzaamheidscriteria in de verordening.

Een eerste groep van activiteiten die in aanmerking komen waarover hier wordt gerapporteerd, zijn vastgesteld op basis van leningen en voorschotten met gekende bestemming voor huishoudens en grote ondernemingen die onder de NFRD vallen. Voor dergelijke producten capteren wij informatie over de bestemming van onze financiering in onze interne systemen en vertrouwen wij niet op informatie van derden. Het grootste deel van de momenteel geïdentificeerde activiteiten die in aanmerking komen betreft vastgoedactiviteiten en leningen voor motorvoertuigen aan huishoudens, maar ook leningen voor commercieel vastgoed aan grote ondernemingen. Voor een tweede groep, nl. leningen voor algemene doeleinden, d.w.z. producten waarvan het gebruik van de ontvangen middelen onbekend is, is de screening van het eligibility-percentage in het kader van de verplichte reporting gebaseerd op de meest recente eligibility-gegevens die door onze ESG-data provider zijn verstrekt. De methodologie van onze ESG-data provider is zorgvuldig getoetst en alleen door de onderliggende tegenpartijen gerapporteerde gegevens zijn gebruikt om de cijfers in deze tabel op te stellen. Dit eligibility-percentage heeft alleen betrekking op de doelstelling 'mitigeren van de klimaatverandering', aangezien gegevens over aanpassing aan de klimaatverandering nog niet beschikbaar zijn bij onze ESG-data provider.

Vermeldenswaard is dat onze projectfinancieringsportefeuille geen entiteiten omvat die groot genoeg zijn om in aanmerking te komen voor onze berekeningen. Niettemin houdt een groot deel van deze projecten verband met elektriciteitsopwekking uit hernieuwbare energie, infrastructuurprojecten voor persoonlijke mobiliteit of spoorvervoer, alsook enkele projecten voor de bouw van nieuwe gebouwen die mogelijk in een later stadium in aanmerking komen. Bovendien is er geen blootstelling aan lokale overheden vastgesteld, aangezien de enige in aanmerking komende activiteit voor deze tegenpartijen in de taxonomie betrekking heeft op sociale huisvesting, die in België door de gewesten wordt gefinancierd en daarom volgens de Nationale Bank van België niet als financiering door lokale overheden kan worden aangemerkt (schema A).

Belfius beschouwt de EU-Taxonomie als een essentieel instrument ter ondersteuning van onze klimaattransitiestrategie, naast het vaststellen van wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. De EU-Taxonomie wordt gebruikt als een middel om klimaatoplossingen en financieringsmogelijkheden te identificeren, en in het bijzonder als een metriek waarmee de Belfius groep zijn bijdrage aan de financiering van activa die positief bijdragen tot de klimaatdoelstellingen beter kan volgen. De ontwikkeling van de taxonomie voor de vier resterende milieudoelstellingen zal ons in staat stellen om milieuvriendelijke activiteiten verder te identificeren en onze blootstelling aan groene activiteiten te vergroten. Daarom gebruikt Belfius de taxonomie om zijn klanten aan te spreken en hun eigen aligering met de door de EU gedefinieerde duurzaamheidscriteria te verbeteren. In 2022 lanceerde Belfius Ambition Loans in de sectoren vastgoed, transport, energie en water en afval. Deze leningen zijn een eerste poging om taxonomieactiviteiten te integreren in ons kredietaanbod. Verschillende technische criteria van de EU-taxonomie laten echter ruimte voor interpretatie of zijn moeilijk te implementeren. Daarom moet verder onderzoek worden verricht of moet de interpretatie van de criteria worden afgestemd met onze peers om ervoor te zorgen dat deze producten voldoen aan de definities van de Europese taxonomie.

Tegelijkertijd wil Belfius zijn risicoblootstelling en de negatieve impact op belangrijke ESG-kwesties beperken. Daarom herzien we onze Transition Acceleration Policy en zullen we onder meer de technische criteria die als significant schadelijk voor het milieu worden gedefinieerd, in overweging nemen en hun relevantie en praktische uitvoerbaarheid beoordelen.

7.4.2. Taxonomie-rapportering op de balans van Belfius Insurance

De activa van Belfius Insurance worden hier gepresenteerd volgens de richtlijnen van de Taxonomy Disclosure Delegated Act.

Taxonomie verplichte verslaglegging voor het balans van Belfius Insurance⁽¹⁾

	Totaal Brutoboek- waarde (in mia EUR)	% activa gedekt door de KPI
TOTAAL ACTIVA	19,72	-
Waarvan totale blootstelling aan centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten	5,64	-
TOTAAL ACTIVA GEDEKT DOOR DE KPI (EXCLUSIEF BLOOTSTELLING AAN CENTRALE OVERHEDEN, CENTRALE BANKEN EN SUPRANATIONALE EMITTENTEN)	13,88	100%
Activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen	4,71	33,94%
Activiteiten die niet voor de taxonomie in aanmerking komen	3,66	26,4%
BIJKOMENDE, AANVULLENDE UITSPLOTSING VAN DE NOEMER	5,50	39,67%
Waarvan totale blootstelling aan derivaten	0,02	0,12%
Waarvan totale blootstelling aan ondernemingen die niet onder de NFRD vallen ⁽²⁾	0,93	6,70%
Waarvan tegenpartijen van buiten de EU	0,43	3,11%
Waarvan MKB of NFV's die niet onder de NFRD vallen	0,50	3,59%

(1) Deze cijfers omvatten geen capex-gegevens.

(2) Meldenswaardig is dat de identificatie van niet-financiële ondernemingen die onderworpen zijn aan de NFRD enige problemen kan opleveren, vooral in het geval van grote internationale groepen en holdings, door het ontbreken van kwalitatieve gegevens.

Belfius Insurance verbindt zich ertoe om op een verantwoordelijke manier lange-termijnwaarde te creëren voor onze begunstigden en de gemeenschap. Dit vereist belangrijke beslissingen over wat we al dan niet doen, waarbij we niet alleen rekening houden met financiële criteria, maar ook met milieu-, sociale en bestuurscriteria. De EU Taxonomie zal één van de ESG-criteria zijn die tijdens het due diligence proces in overweging worden genomen.

Onze beleggingsstrategie is gericht op verplichtingen, aangezien het hoofddoel is te voldoen aan onze contractuele plichten tegenover polishouders (pensioenen, verzekeringsproducten, niet-levensverzekeringsproducten, ...). Onze beleggings-aanpak is een buy and hold-strategie op vastrentende activa. Daarom beleggen we in risico's met een relatief laag profiel (zoals gedefinieerd door Solvency II), zoals staatsobligaties. 29% van de totale activa van Belfius Insurance bestaat uit overheidsobligaties die niet meetellen in de KPI. Vergeleken met de bankgroep heeft Belfius Insurance een relatief kleinere blootstelling aan kmo's en bedrijven die niet onder de NFRD vallen. Anderzijds heeft Belfius Insurance een grotere maar nog steeds beperkte blootstelling aan niet-EU-tegenpartijen.

Gegevens over in aanmerking komende taxonomie-activiteiten in de verplichte reporting worden berekend volgens dezelfde methode als voor de bankgroep, d.w.z.

- ofwel afkomstig van producten waarvan het gebruik van de verkregen middelen bekend is, zoals door hypotheken gedekte activiteiten of directe investeringen in vastgoedactiva;
- ofwel aan de hand van gerapporteerde taxonomie-geschiktheidsgegevens die zijn vastgelegd via onze ESG-data provider. Daarom zijn er geen proxy's gebruikt.

7.4.3. Taxonomie-rapportering van de schade- en herverzekeringsactiviteiten Belfius Insurance

De Europese Commissie definieert in de EU-Taxonomie specifieke economische activiteiten die als duurzaam kunnen worden aangemerkt, gekoppeld aan 6 milieudoelstellingen. Een van die doelstellingen is aanpassing aan de klimaatverandering met als doel de negatieve gevolgen van het huidige of verwachte toekomstige klimaat en de risico's van die negatieve gevolgen te verminderen of te voorkomen. De activiteit schadeverzekering, of het verzekeren van klimaatgerelateerde perikelen, draagt bij tot de aanpassing aan het klimaat door steun te verlenen aan mensen, huishoudens en bedrijven die te maken krijgen met levensrisico's zoals natuurrampen.

Binnen het aanbod van Belfius Insurance zijn er twee business lines die klimaatgerelateerde dekkingen bieden, namelijk de autoverzekering (d.w.z. omnium car) en de brand- en andere materiële schadeverzekering. Deze twee activiteiten vertegenwoordigen 51% van het totale premiebedrag op geconsolideerd niveau (Belfius Insurance NV en Corona NV). De volgende tabellen geven een gedetailleerd overzicht van de verzekerings- en herverzekeringsactiviteiten die volgens de EU-taxonomie kunnen bijdragen tot de aanpassing aan de klimaatverandering.

Rapportering van in aanmerking komende schadeverzekerings- en herverzekeringsactiviteiten voor de Taxonomie⁽¹⁾

	Absolute premie In mio EUR geconsolideerd	Aandeel premies in % geconsolideerd
Activiteiten van schadeverzekeringen en herverzekeringsactiviteiten die in aanmerking komen voor de Taxonomie	412,58	51,25%
Waarvan herverzekerend	14,90	1,85%
Waarvan herverzekerend als gevolg van herverzekeringsactiviteiten	0,51	0,06%
Waarvan herverzekerend (retrocessie)	0,37	0,05%
Activiteiten die niet in aanmerking komen voor de Taxonomie	392,43	48,75%
TOTAAL VAN DE SCHADEVERZEKERINGS- EN -HERVERZEKERINGSACTIVITEITEN DIE AL DAN NIET IN AANMERKING KOMEN VOOR DE TAXONOMIE	805,01	100%

(1) Toepassingsgebied: Belfius Insurance NV en Corona NV (= Belfius Insurance geconsolideerd)

Zoals voor de Bank, zijn de verstrekte gegevens degene die voor de jaarrekening zijn gebruikt. belangrijk om te verleden is dat, om de rapportering tijdens de eerste twee jaar te vergemakkelijken, wanneer werd bevestigd dat een branche klimaatgerelateerde gevaren dekt, de volledige bruto geboekte premie voor die branche als "eligible" werd gerapporteerd.

7.4.4. Taxonomie-rapportering beleggingsactiviteiten Belfius Investment Partners

De volgende tabel geeft een overzicht van de in aanmerking komende activiteiten van Belfius Investment Partners. Het is de eligible basis voor de Groene Investeringsratio volgens de richtlijnen van de bijlagen III & IV van de Gedelegeerde wet op de openbaarmaking. De basis van deze berekeningen omvat alle activa onder actief beheer, discretionair en adviserend, zoals gerapporteerd in de jaarrekening. Er is op toegezien dat er geen dubbeltellingen zijn tussen de verschillende beleggingsinstrumenten.



Voor de berekening van het eligibility-percentage voor Belfius Investment Partners worden dezelfde veronderstellingen gehanteerd als voor de eligibility-rapporten voor banken en verzekeringen. De eligibility-cijfers in deze tabel houden alleen rekening met de gegevens die door de onderliggende tegenpartij zijn gerapporteerd, zoals vastgelegd door onze ESG-data provider. Deze gegevens hebben betrekking op de doelstellingen inzake beperking van de klimaatverandering, aangezien gegevens over aanpassing aan de klimaatverandering niet beschikbaar waren op het moment van de opstelling van dit verslag. Belfius

Investment Partners merkte op dat een beperkt aantal gegevens over eligibility beschikbaar was, hetzij omdat deze niet via onze data provider waren vastgelegd, hetzij omdat deze niet door de onderliggende beleggers waren gerapporteerd. Bovendien werd voor dit verslag aangenomen dat alle fondsen 0% eligibility hadden wegens een gebrek aan gerapporteerde informatie. Daarom is het percentage vastgestelde eligible activiteiten relatief laag. In dezelfde lijn is de blootstelling aan andere tegenpartijen relatief hoog, aangezien het alle fondsen en ETF's betreft.

Taxonomie verplichte rapportering voor vermogensbeheeractiviteiten van Belfius Investment Partners⁽¹⁾

De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen die gericht zijn op financiering van of verband houden met activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen in **verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa**, met de volgende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen:

Op omzet gebaseerd: **1,36%**
CapEx-gebaseerd: **1,18%**

De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen die gericht zijn op financiering van of verband houden met activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen, met de volgende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen:

Op omzet gebaseerd: **387 M€**
CapEx-gebaseerd: **334 M€**

Het percentage van de door de KPI bestreken activa in verhouding tot de totale beleggingen (totaal activa onder beheer). Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten.

Bestreken aandeel: **98,83%***

De monetaire waarde van door de KPI bestreken activa. Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten

Bestreken aandeel: **28.363 M€**

BIJKOMENDE, AANVULLENDE RAPPORTAGE: UITSPLITSING VAN DE NOEMER VAN DE KPI

Het percentage derivaten in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: **0,16%**

De waarde in geldbedragen van derivaten: **45 M€**

Het aandeel van blootstellingen met betrekking tot **financiële en niet-financiële ondernemingen uit de EU** die niet aan de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:

Voor niet-financiële ondernemingen: **7,20%**
Voor financiële ondernemingen: **4,31%**

Waarde van blootstellingen met betrekking tot **financiële en niet-financiële ondernemingen uit de EU** die niet aan de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen:

Voor niet-financiële ondernemingen: **2.041 M€**
Voor financiële ondernemingen: **1.222 M€**

Het aandeel van blootstellingen met betrekking tot **financiële en niet-financiële ondernemingen uit niet-EU-landen die niet aan de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:

Voor niet-financiële ondernemingen: **7,31%**
Voor financiële ondernemingen: **1,33%**

Waarde van blootstellingen met betrekking tot **financiële en niet-financiële ondernemingen uit niet-EU-landen die niet aan de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**:

Voor niet-financiële ondernemingen: **2.074 M€**
Voor financiële ondernemingen: **377 M€**

Het aandeel van blootstellingen met betrekking tot **financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:

Voor niet-financiële ondernemingen: **0,94%**
Voor financiële ondernemingen: **0,51%**

Waarde van blootstellingen met betrekking tot **financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**:

Voor niet-financiële ondernemingen: **267 M€**
Voor financiële ondernemingen: **144 M€**

Het aandeel van **blootstellingen met betrekking tot andere tegenpartijen** in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: **70,51%**

Waarde van **blootstellingen aan andere tegenpartijen**: **19.999 M€**

(1) Merk op dat de identificatie van niet-financiële ondernemingen die onder de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU vallen, enige problemen kan opleveren, met name in het geval van grote internationale groepen en holdings, bij gebrek aan kwalitatieve gegevens.

8. Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten

In 2019 hebben wij ons ertoe verbonden de koolstofvoetafdruk van onze interne activiteiten tegen 2025 met 20% te verminderen, hoofdzakelijk die afkomstig van het gebruik van onze gebouwen en de mobiliteit van onze medewerkers. Deze ambitie sloot aan bij eerdere inspanningen en is stapsgewijs gerealiseerd. In de context van de huidige energiecrisis is het voor Belfius des te relevanter om zijn steentje bij te dragen aan de collectieve inspanning om het gebruik van energiebronnen tot een minimum te beperken en zo een geloofwaardige financiële partner te blijven voor Belgische economische spelers (particulieren, bedrijven, openbare of sociale instellingen) die zich eveneens inzetten voor een koolstofarme toekomst.

Bovendien zien we in onze onderneming een groeiend bewustzijn van de directe negatieve impact die ieder van ons heeft op het milieu. We promoten dit bewustzijn onder meer via interne communicatie op belangrijke momenten zoals de Dag van de Aarde of de Week van de Mobiliteit. Vaak gebeurt dat via een samenwerking tussen de afdelingen Human Resources & Building Management, Interne Communicatie en de Commissie Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO)⁽¹⁾.



8.1. Verbruik verminderen, afval vermijden

8.1.1. Energie besparen

Voor de uitvoering van zijn activiteiten maakt Belfius gebruik van een groot aantal gebouwen - centrale en regionale gebouwen en lokale vestigingen - die verlicht en verwarmd moeten worden. Gezien de impact van het energieverbruik op de klimaatverandering neemt Belfius maatregelen om zijn energiebehoeften te beperken en kiest het waar mogelijk voor hernieuwbare energiebronnen.

(1) De Commissie MVO is een werkgroep binnen het sociaal overleg van Belfius Bank die zich richt op maatschappelijk verantwoord ondernemen en de bewustwording van het personeel ten aanzien van ecologische en sociale onderwerpen.

8.1.1.1. Actief beheer van het gebouwenbestand

In nieuwe gebouwen en grote renovatieprojecten worden de nieuwste technieken voor energie-efficiënt en maatschappelijk verantwoord bouwen toegepast: isolatie en ventilatie die voldoen aan de nieuwste normen, LED-verlichting, warmtepompen en, waar mogelijk, de installatie van zonnepanelen. Bij de keuze van de materialen wordt rekening gehouden met hun milieueffecten.

Waar nodig worden lokale vestigingen met een hoge CO₂-impact gesloten en geïntegreerd in andere, energie-efficiëntere verkooppunten of nieuwbouwprojecten. Dergelijke aanpassingen zijn ook doorgevoerd op het niveau van regionale gebouwen, met als recentste voorbeeld de vestiging Namen-Combattants, die de oude vestigingen in Bouge, Namen, Luik en Wépion vervangt.

Voor de komende jaren voert Belfius een energiebesparend renovatieprogramma uit voor zijn vestigingen. De eerste stap is het in kaart brengen van de energie-intensiteit van alle vestigingen (EPC-scores), zodat de gebouwen met het grootste verbeteringspotentieel het eerst kunnen worden aangepakt.

8.1.1.2. Groene stroom

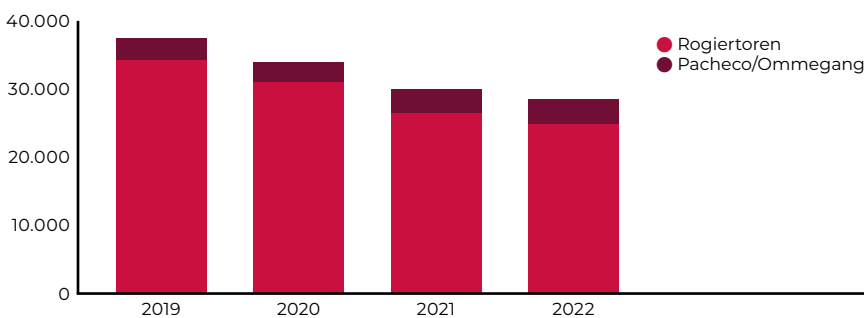
Terwijl het hoofdkantoor, de regionale gebouwen en de gesalarieerde vestigingen van ons kantorennetwerk al vele jaren gebruik maken van hernieuwbare energie, is dit niet noodzakelijk het geval in de zelfstandige vestigingen van het kantorennetwerk, aangezien elke cluster van kantoren (CommV) zijn eigen energiecontracten beheert. Om de energie- en klimaatvisie van Belfius verder te integreren in onze waardeketen is een overeenkomst gesloten waarbij Belfius alle bestaande elektriciteitscontracten van CommV's (merk Belfius) overneemt en zo snel mogelijk omzet in contracten van groene energie. De overeenkomst omvat ook de gas- en watercontracten.

Om het energieverbruik te verminderen is de verlichting in zowel de gesalarieerde als de zelfstandige kantoren vrijwel uitsluitend LED. Deze kantoren worden waar mogelijk geleidelijk uitgerust met zonnepanelen volgens de lokale normen. Eind 2022 waren 12 Belfius-kantoren uitgerust met zonnepanelen.

In 2022 werd de verlichting in de hoofdzetel vervangen door LED-modellen die veel minder energie verbruiken. Er werden ook aanwezigheidsensoren geïnstalleerd in ruimtes die niet permanent gebruikt worden (vergaderzalen).

26% van onze gesalarieerde en zelfstandige kantoren zijn uitgerust met Nanogrid, een toepassing waarmee het energieverbruik continu kan worden gemonitord en bijgestuurd. Naar verwachting zullen alle filialen tegen 2025 met Nanogrid zijn uitgerust. Een soortgelijk systeem is al enkele jaren in gebruik in de hoofdzetel en laat toe de vorderingen te volgen.

Primair energieverbruik in de hoofdzetel te Brussel (in MWh per jaar)





Belfius gebruikt via zijn partner PI² twee datacenters die ongeveer 9.400 MWh energie voor Belfius verbruiken. 100% van het verbruik van beide centra wordt gedekt door hernieuwbare-energiecertificaten.

8.1.1.3. Energiecrisis

Naar aanleiding van de Europese oproep tot energiebesparing is het energieplan voor de winter 2022-2023, dat op 17 oktober 2022 van start is gegaan, de meest zichtbare en impactvolle maatregel die Belfius dit jaar heeft genomen. Het plan werd besproken in het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk en is het onderwerp van een communicatiecampagne (via e-mail, intranet) naar de medewerkers in de betrokken gebouwen (centrale en regionale gebouwen en gesalarieerde kantoren). Het omvat een verruiming van het comforttemperatuurbereik met een toegestane minimumtemperatuur van 19°C in plaats van 22,5°C en een vermindering van de automatische verlichting tot de tijdspanne 7u30-17u30. Door een reorganisatie van de teams in de hoofdzetel konden de verdiepingen die niet langer verwarmd of verlicht moeten worden, vrijgemaakt worden.

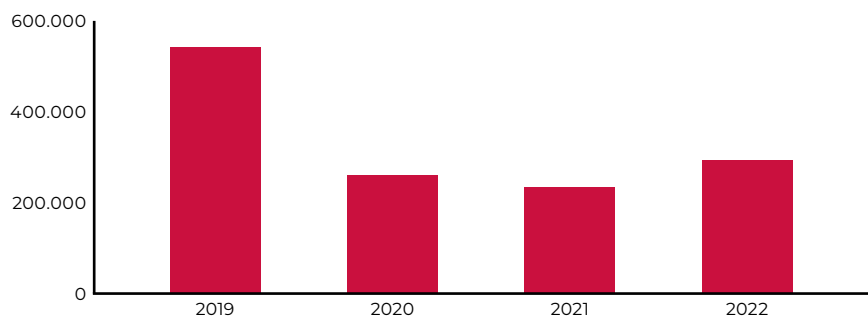
Met dit plan willen we het elektriciteitsverbruik tijdens de winter in de zetelgebouwen met 5% en het gasverbruik met 19% verminderen, rekening houdend met gemiddelde weersomstandigheden. Belfius zal de resultaten na het winterseizoen evalueren. Vergelijkbare maatregelen zijn genomen voor de verwarming en verlichting van de kantoren.

8.1.2. Gestaag afval verminderen

Om de druk op de natuurlijke hulpbronnen te verminderen, werken we zowel aan het beperken van de afvalproductie (voornamelijk kantoorafval, maar ook catering- en hygiëneafval) als aan het verhogen van het percentage gerecycleerd afval.

Na twee Covid-jaren, waarin het bedrijfsrestaurant tijdelijk gesloten was, is de afvalproductie in de hoofdzetel opnieuw gestegen. Het niveau ligt echter nog steeds 46% onder het referentieniveau van 2019, dicht bij onze streefcijfer om tussen 2019 en 2025 een totale vermindering van 50% te bereiken.

Afvalproductie hoofdzetel Brussel (in kg)



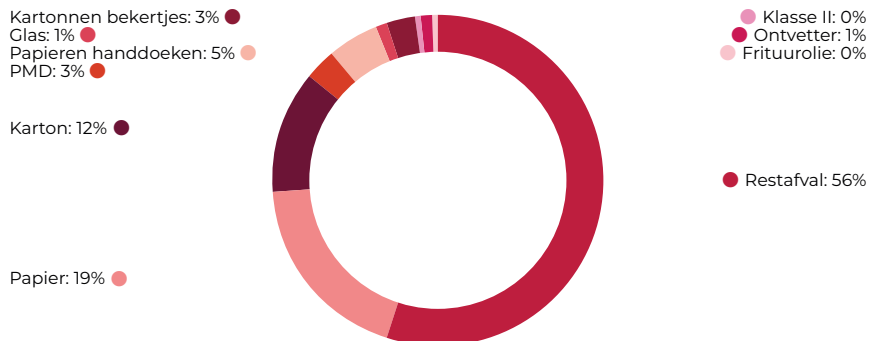
Het afval dat in de Belfius-toren (hoofdzetel) en de regionale zetels wordt geproduceerd, wordt gesorteerd met behulp van sorteerbakken die op alle verdiepingen zijn geïnstalleerd. Ze worden opgehaald door het schoonmaakbedrijf. Een deel van het afval gaat naar de verwerkingsketen van de lokale gemeentediensten, het overige afval wordt opgehaald door gespecialiseerde bedrijven.

Papier (vertrouwelijk en niet-vertrouwelijk), karton, papieren bekertjes en papieren handdoeken worden gerecycleerd.

In alle lokale vestigingen wordt het afval gesorteerd volgens de voorschriften van de betreffende gemeente. De ophaling, vernietiging en verdere verwerking van vertrouwelijk papier wordt echter op uniforme wijze afgehandeld door een enkel (door de hoofdzetel aangeduid) bedrijf.

Onderstaande grafiek toont de verdeling van de verschillende afvalcategorieën voor 2022, zoals gemeten door onze afvalbeheerder met behulp van het FMIS-systeem. Elektronische apparatuur (servers, laptops, tablets, telefoons, enz.) is niet opgenomen omdat Belfius werkt via leasecontracten voor IT-apparatuur.

Afvalproductie hoofdzetel Brussel



Door de aanwezigheid van het personeel in onze gebouwen nauwlettend in de gaten te houden, wordt voedselverspilling in het bedrijfsrestaurant voorkomen. Bovendien blijven we onze cateraar ambitieuze doelstellingen opleggen om het voedsel- en niet-voedselafval in de hun toegewezen gebouwen verder te verminderen. Daartoe behoren het composteren van voedselafval of het omzetten ervan in biogas, het gebruik van duurzame producten, kortere productieketens en het verbannen van wegwerpplastic.

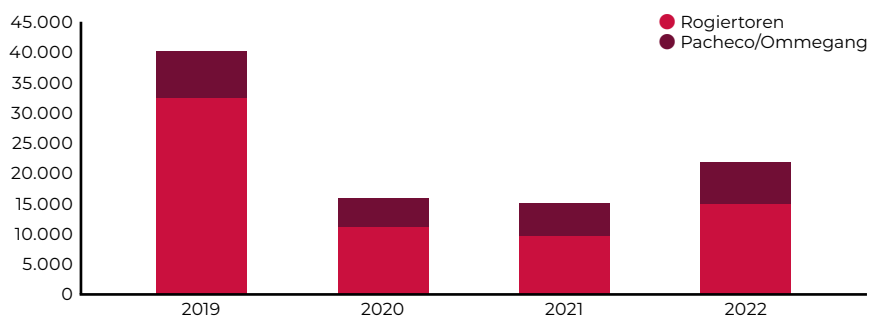
8.1.3. Waterverbruik

Waterbeheer is een belangrijke milieukwestie in België. Hoewel Belfius in absolute termen geen belangrijke speler is op dit gebied, willen we toch ons beheer van stromend water optimaliseren. Zo gebruikt ons nieuwe gebouw in Namen regenwater voor de toiletten.

Het waterverbruik in de zetelgebouwen wordt gemonitord, zodat we snel kunnen ingrijpen bij lekken of anomalieën. De daling van het waterverbruik in onze kantoren ten opzichte van 2019 is grotendeels te danken aan het telewerken, dat een onlosmakelijk onderdeel van onze manier van werken is geworden. Afvalwater wordt geloosd in de gemeentelijke riolering.

Lokale kantoren zijn aangesloten op de lokale watervoorziening. Aangezien Nanogrid ook het waterverbruik controleert, wordt het ook gebruikt om te controleren op lekken. Naar verwachting zullen alle kantoren tegen 2025 met Nanogrid zijn uitgerust.

Waterverbruik in de hoofdzetel in Brussel (in m³)



Belfius gebruikt via PI² twee datacenters. Het aandeel van Belfius in het lopende waterverbruik van deze centra bedraagt 2.500 m³.



8.2. Vloot en woon-werkverkeer

In 2022 heeft Belfius een nieuw structureel telewerkstatuut ingevoerd waardoor het woon-werkverkeer en de bijbehorende CO₂-uitstoot is verminderd.

Daarnaast kunnen medewerkers die recht hebben op een bedrijfswagen sinds januari 2022 alleen nog kiezen voor elektrische of hybride auto's. Door de lange levertijden van elektrische auto's verloopt de toename van elektrisch rijden voor 2022 langzamer dan verwacht.

Vanaf 1 mei 2023 kunnen alleen nog volledig elektrische auto's worden besteld. Dit initiatief sluit ook aan bij de wens van de Belgische regering om milieuvriendelijkere mobiliteit voor leasewagens te bevorderen.

Het is onze bedoeling om deze maatregel vanaf 1 mei 2023 uit te breiden naar alle medewerkers die een zogenaamde flexwagen bestellen. Op die manier zal het gebruik van het volledige wagenpark van Belfius en de vloot van flexwagens tegen eind 2028 gedecarboniseerd zijn.

Er zijn extra oplaadpunten geïnstalleerd bij de hoofdzetel en regionale zetels, 61 in totaal, indien nodig zullen er meer volgen. 44 lokale vestigingen hebben een of meer oplaadpunten en er zijn er nog meer gepland. Medewerkers die recht hebben op een bedrijfswagen krijgen thuis een oplaadpunt geïnstalleerd voor optimaal gebruik. Dit is al het geval voor zo'n tweehonderd medewerkers.

Al meer dan tien jaar stimuleert Belfius het gebruik van het openbaar vervoer of actieve vervoersmiddelen. Openbaar vervoer en parkeren bij een station zijn gratis. Fietsers en voetgangers krijgen een kilometervergoeding en hebben toegang tot douches, kleedkamers en beveiligde parkeerplaatsen. Het mobiliteitsplan ontmoedigt verder individueel autogebruik (het niet carpoolen) door een parkeertarief aan te rekenen op de werkplek. Gezien de verzadiging op de Belgische wegen en de negatieve impact ervan op het milieu, is dit een keuze waar Belfius ook vandaag nog achter staat.

Hoofdvervoerswijze voor woon-werkverkeer Belfius groep

	2020	2021	2022
Openbaar vervoer	57,8%	68,4%	77,2%
Particulier gemotoriseerd vervoer (auto, motor, carpoolen)	38%	26%	17,7%
Actieve vervoerswijzen (wandelen of fietsen)	4,2%	5,6%	5,1%

8.3. Duurzame IT

Onze informatietechnologiesystemen zijn cruciaal voor ons succes en vormen de kern van onze “engine”. De komende jaren zal het gebruik van alle soorten digitale diensten blijven toenemen.

Alle bedrijven en organisaties moeten werk maken van duurzame IT. Daarom blijven we het ISIT-BE (Institute for Sustainable IT) steunen in hun ambitie om instellingen te informeren en op te leiden om de ecologische en sociale impact van IT-systemen te verminderen.

De milieu-as, vaak “Green IT” genoemd, heeft tot doel de milieu-impact van IT te beperken. Met een steeds groeiende portefeuille van toepassingen waarbij nieuwe bedrijfsprocessen of wettelijke vereisten sneller op ons afkomen dan het tempo waaraan oudere toepassingen uit bedrijf worden genomen, is koolstofvermindering meer dan een uitdaging. Om de impact van de IT-activiteit te beperken, richten we ons in de eerste plaats op de optimalisering van apparatuur en configuraties en op de toepassing van de principes van eco-coding voor optimale ontwikkelingsmethoden:

- Infrastructuur: de juiste grootte bepalen van computer- en opslagconfiguraties van toepassingen, bij de opstart en verder gedurende hun levenscyclus, is een vanzelfsprekende stap; we moeten wel een buffer aanhouden om de beschikbaarheid en de vereiste prestaties van toepassingen te garanderen;
- Eco-ontwerp: een van de basiselementen van duurzame IT; bedrijfs- en oplossingsarchitecten, ontwerpers en ontwikkelaars moeten de impact van hun activiteiten begrijpen; goed ontworpen software is een voorwaarde om de belasting op de infrastructuur te verlichten;
- Optimalisering van het gebruik van apparatuur door een langer gebruik van apparaten: materiaal dat langer wordt gebruikt, draagt bij tot een meer verantwoord gebruik van delfstoffen; een groot deel van de laptops van Belfius-medewerkers heeft evenwel een respectabele leeftijd bereikt en is aan vervanging toe; na een RFP selecteerde Belfius een leverancier met een bewezen staat van dienst in het inzamelen van materiaal na drie jaar en het doorverkopen ervan op de “refurbished” markt; de vervanging van oudere toestellen zal geleidelijk plaatsvinden in 2023.

De sociale as speelt in op de noodzaak om drempels in de technologie te verlagen. We zijn ons heel erg bewust van het belang van toegankelijke kanalen voor klanten. Er werd een uitgebreide audit uitgevoerd op Belfius Mobile en Belfius Direct Net om anomalieën op te sporen. In de toekomst, en na corrigerende maatregelen, moet een versterkte governance (met periodieke tests) ervoor zorgen dat we op het vereiste niveau blijven.

Daarnaast willen we de genderdiversiteit onder het personeel promoten (momenteel is 31% van het personeel van de afdeling Technology een vrouw) en alle IT-medewerkers de vaardigheden bijbrengen om onze duurzame IT-doelstellingen te verwezenlijken.

De governance-as zorgt ervoor dat via beleidslijnen en procedures de juiste acties worden ondernomen richting duurzame IT. Zo zal het in 2022 ontwikkelde Belfius AI & Ethics-framework deel uitmaken van de standaardgovernance en worden toegepast op elk gebruik van AI. Dit zal de teams begeleiden en ondersteunen bij het beheren van alle inherente en gerelateerde risico's en ervoor zorgen dat we AI op de best mogelijke manier gebruiken, rekening houdend met onze waarden, het wettelijk kader, de huidige publieke bezorgdheid rond AI en de technische mogelijkheden.

9. Betrokken bij de samenleving

Belfius wil "Meaningful and Inspiring for Belgian Society. Together." zijn. Elke dag streven we ernaar een positieve bijdrage te leveren aan de samenleving via ons producten- en dienstenaanbod. We blijven onze samenleving ook jaar na jaar steunen via Belgische goede doelen en we promoten de toegang tot cultuur voor iedereen.



9.1. De handen in elkaar slaan om sociale problemen aan te pakken

Belfius heeft een sterke traditie in het ondersteunen van sociale projecten en geeft de voorkeur aan langetermijnpartnerschappen met een beperkt aantal stabiele, geloofwaardige organisaties die echt een verschil maken voor de Belgische bevolking en die passen bij het doel en de strategie van Belfius.

De match met onze strategie wordt getoetst door het Brand Committee, dat belast is met de bescherming en uitbouw van alle merken van Belfius en waarvan de belangrijkste leden de CEO's van Belfius Bank en Insurance, de directieleden verantwoordelijk voor de business lines en de Head of Communication zijn.

Zo worden goede doelen geselecteerd die zich inzetten voor mensen die minder kansen hebben gekregen in het leven. De communicatieafdeling van Belfius beheert de relaties met de gekozen goede doelen. De goede doelen in kwestie blijven volledig autonoom in hun keuze en uitvoering van projecten voor kinderen, jongeren en kansarmen.

We moedigen de medewerkers van Belfius en de agenten van het zelfstandig netwerk aan zich actief in te zetten voor deze goede doelen. Daarnaast steunen Belfius-medewerkers jaarlijks ook verschillende kleinere liefdadigheidsinstellingen en andere initiatieven.

9.1.1. Kinderarmoede bestrijden (Viva for Life)

België heeft één van de hoogste percentages kinderarmoede in Europa. In Wallonië en Brussel groeien 80.000 kinderen, dus één op vier, op in armoede. De strijd tegen kinderarmoede moet dus een strategische prioriteit zijn, omdat kinderen de toekomst zijn. Daarom steunt Belfius sinds enkele jaren Viva for Life, het grootste liefdadigheidsinitiatief in Franstalig België. Het wordt getrokken door de Belgische radio- en televisiezender RTBF, in samenwerking met de liefdadigheidsinstelling Cap 48 en Belfius, dat sinds 2016 de hoofdsponsor is.

Alle giften en opbrengsten van dit initiatief worden beheerd door Cap 48, dat ook verantwoordelijk is voor de selectie van de tientallen gesteunde verenigingen.

In 2022 werden in totaal 166 instellingen gesteund met in 2021 ingezamelde fondsen. 60% van de donaties ging naar verenigingen voor kinderen van 0-3 jaar, terwijl de overige 40% naar verenigingen voor kinderen van 4-6 jaar ging.

Ook in 2022 werd een indrukwekkend bedrag ingezameld, namelijk 8.034.120 EUR, waarvan 784.563 EUR door Belfius werd bijgedragen.

Evolutie cijfers Viva For Life

(In EUR)	2020	2021	2022
Bedrag Belfius ⁽¹⁾	623.345	620.545	784.563
Totaalopbrengst ⁽¹⁾ Viva For Life	7.061.534	7.512.346	8.034.120

(1) Het "Bedrag Belfius" is het bedrag dat Belfius inzamelde via zijn acties terwijl de totaalopbrengst de opbrengst is die Viva For Life ophaalde in heel Wallonië en Brussel.

9.1.2. Jongeren helpen om weerbaarder te worden (Rode Neuzen Dag – JEZ!)

In samenwerking met VTM, Qmusic en Het Laatste Nieuws steunt Belfius sinds de start in 2015 Rode Neuzen Dag om Vlaamse jongeren met psychische problemen te helpen de zorg te vinden die ze nodig hebben. In de loop der jaren werd de focus uitgebreid naar het opbouwen van weerbaarheid bij jongeren en resulteerde dit in de oprichting van 30 "OverKop"-huizen en de Sidekick Sam Academy voor leerkrachten die jongeren extra ondersteuning willen bieden.

Na zes jaar was de tijd rijp om naar een nog breder concept te gaan, uitgaande van ons geloof in jonge generaties. Wij geloven dat gemotiveerde, betrokken en goed ondersteunde jonge mensen de kracht hebben om de toekomst vorm te geven en de moeilijkste problemen het hoofd te bieden. Via JEZ!, een gloednieuw collectief van jongeren, willen de sponsors (VTM, HLN, QMusic en Belfius) jongeren opnieuw in de schijnwerpers zetten en hen verbinden door een positieve, optimistische houding.

Ongeveer 200 lokale verenigingen en organisaties schreven zich in voor JEZ!, waardoor het collectief de grootste liefdadigheidsactie voor jongeren is die financiële steun krijgt. De Sidekick Sam Academy is een van deze verenigingen.



9.1.3. Mensen met een beperking helpen via de sport (Special Olympics)

Via Belfius' partnerschap met Special Olympics België sinds 2014 steunen we personen met een verstandelijke beperking en stimuleren we hun integratie in de Belgische samenleving via sport. Belfius is sinds 2019 hoofdpartner van de Belgische Special Olympics. Na twee digitale sessies wegens Covid (2020 en 2021) worden de spelen in 2022 fysiek hervat. Deze spelen vormen het sportevenement van het jaar in België voor atleten met een verstandelijke beperking, in totaal namen 3.000 atleten deel aan 16 sporten.

9.1.4. Tweedekansonderwijs aanmoedigen (Campus 19)

Sinds 2018 is Belfius sponsor van de Brusselse campus van Campus 19 - voorheen Ecole 19 - een nieuw type school dat jongeren van 18 tot 30 jaar opleidt in computercodering. De school is gratis, vraagt geen diploma om te starten en benadrukt zo het sociale aspect van dit initiatief. Er zijn geen leraren, en de leerlingen vorderen in hun eigen tempo dankzij e-learning en oefeningen die ze alleen of in teamverband moeten oplossen om verder te komen in hun leerproces. In oktober 2022 opent Campus 19 een tweede Belgische campus in Antwerpen, die ook door Belfius wordt gesponsord.

In 2022 telde Campus 19.322 actieve studenten, 31 stageplaatsen en werden 50 banen gecreëerd. Meerdere studenten hebben hun eigen start-up opgestart. De school werkt aan een toename van het aantal vrouwelijke studenten, aangezien er in de IT-sector een aanzienlijke genderkloof bestaat.

9.2. Filantropie (via ons productaanbod)

9.2.1. Beats

Beats, een innovatief en combineerbaar bank- en telecomaanbod, biedt klanten de mogelijkheid om een keuze te maken uit één of meer maatschappelijke thema's die zij belangrijk vinden:

- 28% geeft de voorkeur aan Beats for Health met My Cancer Navigator. My Cancer Navigator van het Antikankerfonds biedt kankerpatiënten evidence-based informatie in begrijpelijke taal, zodat ze ergens terecht kunnen voor informatie en in overleg met hun arts de meest geschikte behandeling kunnen kiezen;
- 24% is voorstander van Beats for Planet via Airscan. De luchtkwaliteit in en rond scholen is vaak bijzonder slecht door slechte ventilatie of autoverkeer en heeft daardoor invloed op de gezondheid van onze kinderen. Airscan plaatst in en rond scholen meetapparatuur die vele luchtkwaliteitsparameters in real time monitort met de bedoeling een actieplan op te stellen om de luchtkwaliteit te verbeteren, zowel buiten (CO₂ + fijnstof) als binnen;
- 18% kiest voor Beats for People met de Sidekick Sam Academy voor Vlaanderen en Viva for Life voor Franstalig België;
- De rest steunt ze alle drie in gelijke mate.

9.2.2. Toekomstfondsen

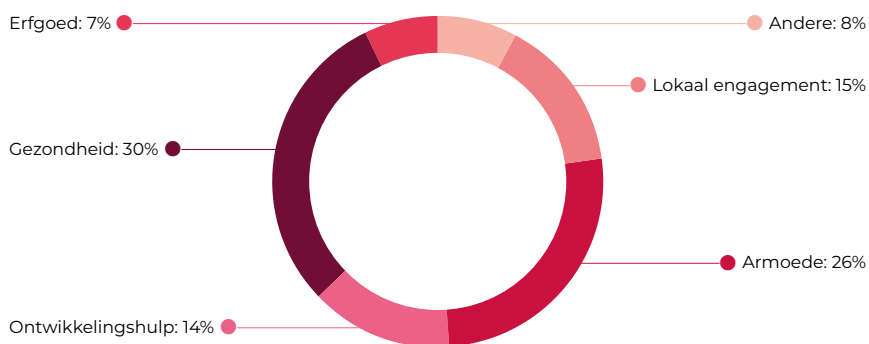
Wij bieden beleggingsoplossingen die investeren in organisaties die sociale en milieuproblemen willen aanpakken. Belfius voegt daar een extra dimensie aan toe door goede doelen financieel te ondersteunen via partnerschappen met lokale entiteiten, goede doelen of soortgelijke initiatieven: de Foundation Against Cancer voor Cure, Airscan voor Climate, Boost voor Wo=Men, Tubbe voor Be=Long, Responsible Young Drivers voor Move, Close the Gap voor Re=New, Campus19 voor Virtu=All en Foodwin voor Innov=Eat. Sinds 2019 schonken we in totaal 4,8 miljoen EUR.

9.2.3 Private and Wealth Management

Het filantropieprogramma van Belfius biedt zijn rijkere klanten een specifiek kader om liefdadigheidsgiften op te nemen als structureel element van hun vermogensbeheer of hun nalatenschapsplanning. Op die manier komt Belfius tegemoet aan de vraag van klanten die op een gestructureerde manier bepaalde verenigingen willen steunen of maatschappelijke problemen willen bestrijden. Via dit programma steunt Belfius zijn klanten bij de oprichting van een eigen fonds op naam binnen een bestaande structuur, zoals een stichting van openbaar nut of een universiteit.

In 2022 waren er 257 fondsen actief en werd meer dan 6 miljoen EUR uit de nalatenschap van klanten van Belfius overgemaakt aan verschillende goede doelen.

Verdeling per thema van de fondsen met filantropisch doel in 2022



9.3. Ons hart klopt voor Belgische kunst

Sinds tien jaar deelt Belfius zijn passie voor kunst met het publiek. Elk jaar stelt de Belfius Art Gallery op de 32e verdieping van de Belfius Tower, onze Brusselse hoofdzetel, een nieuwe thematische selectie van een 60-tal werken uit zijn collectie voor. De Belfius Kunstcollectie is met meer dan 4.000 werken de grootste privéverzameling van Belgische kunst.

In 2022 bood de tentoonstelling Art Beats een frisse kijk op de Belgische kunst door het verband tussen verschillende stijlen, stromingen en kunstenaars te onderzoeken.

Parallel met de tentoonstelling boden wij in 2022 via onze website virtuele rondleidingen door vroegere en huidige tentoonstellingen aan, waardoor veel bezoekers de kans kregen om de Belfius Art Gallery digitaal te beleven. Onze Facebook- en Instagram-accounts belichten ook tentoonstellingen en geven het publiek een blik achter de schermen, evenals kennis over bekende en minder bekende kunstenaars uit deze buitengewone collectie die meer dan vijf eeuwen bestrijkt.

De collectie wordt actief beheerd: nog steeds worden nieuwe werken van opkomende Belgische talenten aangekocht en worden werken uit de collectie uitgeleend aan musea in België en buurlanden.



10. Personeelsbeleid

Belfius wil betekenisvol en inspirerend zijn voor de Belgische samenleving, samen. Dit doel wordt belichaamd door de talenten van het menselijk kapitaal van Belfius.

Belfius hecht veel belang aan zijn talenten. Het menselijk kapitaal speelt een sleutelrol in het succes van de onderneming. Ons HR-beleid helpt Belfius ook zich te positioneren als een zeer klantgerichte organisatie die zich aanpast aan een steeds veranderende omgeving.

Het is dan ook onze opdracht om dit menselijk kapitaal te beheren en de Belfius-cultuur te verankeren in overeenstemming met het doel van Belfius.

De vier Belfius-waarden vormen het kader van onze bedrijfs-cultuur:

- **Klantgerichtheid:** de tevredenheid van zijn klanten is en blijft de referentie en de ambitie die bepalend is voor alles wat Belfius doet.
- **Authenticiteit:** Belfius respecteert ieders individualiteit en vindt verschillen verrijkend. Iedereen is op zijn best als hij zichzelf kan zijn.

- **Eerlijkheid:** Belfius streeft naar een evenwicht tussen de belangen van al zijn stakeholders. Het wil waarde op lange termijn creëren voor zijn klanten en zijn bedrijf, maar ook voor de gemeenschap en het milieu.
- **Ondernemersgeest:** Belfius durft nieuwe wegen in te slaan en grenzen te verleggen. Het heeft ook een scherp oog voor kansen, die het met passie, vastberadenheid en integriteit wil waarmaken.

Belfius heeft een specifieke identiteit die verder gaat dan de FACE-waarden (**F**airness - Eerlijkheid, **A**uthenticity - Authenticiteit, **C**ustomer-orientation - Klantgerichtheid en **E**ntrepreneurial spirit - Ondernemersgeest) die zijn acties leiden, zoals die tot uiting komen in een reeks concrete gedragingen.

Alle Belfius-managers leren over het 'Love'-merk van Belfius, de FACE-waarden en de verwachte gedragingen en worden aangemoedigd die te verdedigen via onze Leadershift Learning Expeditions, een vierdaags intensief residentieel opleidingsprogramma dat voor het eerst in 2019 werd gehouden en in 2022 opnieuw wordt georganiseerd voor pas gepromoveerde of nieuw aangeworven managers. Met de Leadershift Expeditions heeft Belfius een enorm momentum gecreëerd. De managers zijn enthousiast, trots en gemotiveerd om verandering door te voeren.



10.1. Personeel: de ruggengraat van het bedrijf

10.1.1. Kerncijfers

In 2022 telde Belfius Group 6715 personeelsleden, waarvan 99% een vast contract had.

De leeftijdspiramide toont de verdeling van het aantal personeelsleden per leeftijdsgroep. Uit deze cijfers blijkt dat de vergrijzing niet alleen een van de grote uitdagingen van de nabije toekomst is (meer dan 48% van de personeelsleden van Belfius Bank & Belfius Insurance, is 50 jaar of ouder), maar ook kansen biedt op het vlak van 'inzetbaarheid' van jongere personeelsleden, die zo binnen de organisatie kunnen blijven groeien.

Evolutie van het aantal actieve medewerkers binnen de geconsolideerde groep Belfius (headcount)⁽¹⁾

Type contract	2021			2022		
	Man	Vrouw	Totaal	Man	Vrouw	Totaal
Vast contract	3.329	3.118	6.447	3.422	3.234	6.656
Contract Bepaalde Duur	34	50	84	30	29	59
TOTAAL	3.363	3.168	6.531	3.452	3.263	6.715

Evolutie van het aantal actieve medewerkers in voltijds/deeltijds regime binnen de geconsolideerde groep Belfius (headcount)⁽¹⁾

Werkregime	2021			2022		
	Man	Vrouw	Totaal	Man	Vrouw	Totaal
Voltijds	3.244	2.295	5.539	3.327	2.389	5.716
Deeltijds	119	873	992	125	874	999
TOTAAL	3.363	3.168	6.531	3.452	3.263	6.715

Evolutie van het aantal actieve medewerkers per leeftijdsgroep binnen de geconsolideerde groep Belfius (headcount)⁽¹⁾

Leeftijdsgroep	2021			2022		
	Man	Vrouw	Totaal	Man	Vrouw	Totaal
20j-29j	270	281	551	310	307	617
30j-39j	560	499	1.059	617	534	1.151
40j-49j	813	965	1.778	790	930	1.720
50j-59j	1.277	1.222	2.499	1.252	1.244	2.496
60+	443	201	644	483	248	731
TOTAAL	3.363	3.168	6.531	3.452	3.263	6.715

(1) Alle cijfers met betrekking tot de medewerkers, betreffen de "actieve" populatie (tenzij anders vermeld), d.w.z. exclusief medewerkers in uitstapregeling, langdurig zieken, voltijdse tijdscredieten, gedetacheerden.

10.1.2. Strategie voor talentwerving op maat

Talentwerving verwijst naar de bijzondere klemtoon die wordt gelegd op het vinden en aanwerven van nieuwe werknemers.

In 2022 werden 907 interne en externe vacatures voor vaste functies gepubliceerd voor Belfius Bank en 347 voor Belfius Insurance.

Aantal interne en externe vacatures bij Belfius Bank en Belfius Insurance, excl. tijdelijke vacatures

	2021	2022
# vacatures	1.184	1.254

Evolutie van het aantal "indiensttreders" per leeftijdsgroep binnen de geconsolideerde groep Belfius excl. transfers tussen entiteiten⁽¹⁾

Jaar	Leeftijdsgroep	Man	Vrouw	Totaal
2021	20-29	102	85	187
	30-39	82	52	134
	40-49	28	41	69
	50-59	20	8	28
TOTAAL 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
TOTAAL 2022		331	256	587

(1) Alle cijfers met betrekking tot de medewerkers, betreffen de "actieve" populatie (tenzij anders vermeld), d.w.z. exclusief medewerkers in uitstapregeling, langdurig zieken, voltijdse tijdscredieten, gedetacheerden.

Belfius is ervan overtuigd dat we vandaag moeten investeren in de oplossingen van morgen als we de uitdagingen van de toekomst het hoofd willen bieden. Net als voor vele andere bedrijven, is de noodzaak om nieuwe profielen aan te werven een uitdaging voor Belfius. Belfius is voortdurend op zoek naar de juiste nieuwe talenten, enerzijds om de expertise in specifieke domeinen te versterken, en anderzijds om te bouwen aan een talentpijplijn van diverse profielen met het potentieel om te groeien en relevant te blijven.

Elk jaar werft Belfius ongeveer 20 tot 30 **Young Professionals** aan. Dat zijn jonge mensen die net zijn afgestudeerd of die een beperkte beroepservaring hebben. Deze jonge medewerkers werken gedurende vier tot zes maanden aan strategische projecten in verschillende afdelingen.

Als deel van onze doelstelling om een jonger publiek te bereiken en zo een divers en inclusief personeelsbestand uit te bouwen, investeert Belfius in jobbeurzen van universiteiten en netwerkevenementen die het werkgeversmerk van Belfius versterken.

In 2022 verwelkomden Belfius Bank en Belfius Insurance 76 stagiairs.

Aantal stagiairs bij Belfius Bank en Belfius Insurance (schoolstages)

	2021	2022
Man	30	46
Vrouw	16	30
TOTAAL	46	76

Belfius wil de beste talenten aantrekken en hun volledige potentieel ontwikkelen. Een grotere instroom van jonge talenten met het potentieel om te groeien en zich voortdurend te ontwikkelen, is cruciaal voor Belfius om relevant te blijven. Daarvoor gingen we een **samenwerking** aan met 'Capital', dat samen met verschillende maatschappelijke partners een breed scala aan impactvolle activiteiten wil aanbieden aan Brusselse jongeren.

Tot slot investeert Belfius in de ontwikkeling van een inspirerend en compleet traject voor de werving en introductie van talent, met een focus op een sterk **werkgevers- & werknemersmerk**, aandacht voor diversiteit & inclusie, en een klemtoon op het aantrekken van millennials.

In 2023 wordt een nieuwe en modernere wervings- en introductietool ingevoerd. Het zal de authentieke en warme introductie bij Belfius aanvullen met een digitale touch.

10.1.3. Uitstroom

Ook natuurlijk personeelsverloop is een uitdaging voor Belfius. In absolute cijfers is het aantal vertrekken vorig jaar toegenomen. In de meeste gevallen ging het om personeelsleden van 60+ die met pensioen gingen (35% van het aantal vertrekken). Eind 2022 vertegenwoordigden de 60-plussers 11% van onze actieve bevolking bij Belfius Bank en Belfius Insurance.

Evolutie van het aantal "uitdiensttreders" per leeftijdsgroep binnen de geconsolideerde groep Belfius, excl. transfers tussen entiteiten⁽¹⁾

Jaar	Leeftijdsgroep	Man	Vrouw	Totaal
2021	20-29	33	31	64
	30-39	41	32	73
	40-49	31	15	46
	50-59	17	25	42
	60 en +	67	47	114
TOTAAL 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 en +	82	44	126
TOTAAL 2022		222	143	365



Evolutie van het verloop binnen Belfius Bank en Belfius Insurance, nl. Aantal uitdiensten tijdens jaar N/[(# headcounts op 31/12 van het jaar N-1 + # headcounts op 31/12 van het jaar N)/2]⁽¹⁾

	2020	2021	2022
Belfius Bank	3,10%	4,01%	4,82%
Belfius Insurance	6,36%	8,54%	7,81%

(1) Alle cijfers met betrekking tot de medewerkers, betreffen de "actieve" populatie (tenzij anders vermeld), d.w.z. exclusief medewerkers in uitstapregeling, langdurig zieken, voltijdse tijdscredieten, gedetacheerden.

10.2. Beheer van talent

Voor bankverzekeraar Belfius is de kwaliteit van de talenten een grote troef. Maar de juiste profielen aantrekken, volstaat niet. Een gezonde, veilige en motiverende werkomgeving creëren en focussen op de ontwikkeling van talent is een must om zinvol werk te bieden. Enkel door te investeren in levenslang leren en duurzame loopbanen kan talentbehoud worden gevoed en kunnen we de uitdagingen van morgen het hoofd bieden.

10.2.1. Levenslang leren

Levenslang leren is het voortdurende, vrijwillige en zelf-gemotiveerde streven naar kennis om persoonlijke of professionele redenen.

Veranderingen in de omgeving, zoals nieuwe technologieën, digitalisering of vervroegd pensioen, nopen personeel tot flexibiliteit. De tijd dat mensen zich levenslang aan één bedrijf verbonden, ligt ver achter ons. In een snel veranderende omgeving is een cultuur van levenslang leren dus een must. Belfius is ervan overtuigd dat dit voor zijn personeelsleden de beste garantie is om de laatste ontwikkelingen voor te blijven en hun inzetbaarheid te vergroten. Belfius biedt zijn werknemers dan ook de middelen om te blijven investeren in hun persoonlijke ontwikkeling en cultiveert daarmee een doelgerichte en duurzame organisatie.

Om zijn werknemers alle kansen te bieden om zich te ontwikkelen in een lonende werkomgeving, werd een team 'Talentontwikkeling, Leiderschap en Verandering' belast met de ontwikkeling en het beheer van opleidingen (hard en soft skills), talentontwikkeling en verandermanagement.

Belfius biedt zijn werknemers via het portaal 'My Development' een brede waaier aan **opleidingsprogramma's** die soft skills, technische vaardigheden en theoretische kennis omvatten. In 2022 werden er 35.593 opleidingsdagen georganiseerd (meestal per videoconferentie).

	2021		2022	
	Belfius Bank	Belfius Insurance	Belfius Bank	Belfius Insurance
Gemiddeld aantal vormingsdagen per medewerker (inclusief on-the-job en e-learning)	6,1	6,4	7,8	6,8
Gemiddelde per vrouwelijke medewerker	6,3	5,6	8,0	7,0
Gemiddelde per mannelijke medewerker	6,0	7,2	7,6	6,5

Daarnaast organiseert Belfius regelmatig verrijkende **conferenties** met gerenommeerde externe sprekers om zijn werknemers te inspireren.

Het portaal 'My Development' biedt ook toegang tot:

- Share&Learn: een intern platform waarop iedere werknemer informatieve of inspirerende inhoud kan delen;
- GetAbstract: een onlinedienst die samenvattingen biedt van meer dan 10.000 van de meest invloedrijke boeken in de zakenwereld over persoonlijke ontwikkeling, leiderschap, bedrijfsstrategie of verkoop en marketing, om te lezen in minder dan 10 minuten;
- +Babbel: een platform om nieuwe talen te leren.

Ook worden initiatieven van en voor werknemers gestimuleerd. In onze sessies **Train Your Colleague** delen werknemers specifieke expertise zoals digitale of taalkundige vaardigheden (Linguistic Lunches), of zelfs vaardigheden die verder gaan dan bank- en verzekeringsactiviteiten, met hun collega's. In totaal werden in 2022 meer dan 70 sessies georganiseerd.

Tot slot is er nog verandermanagement, een ander belangrijk element dat Belfius in aanmerking neemt bij het creëren van duurzame banen en kansen. Het **Belfius Change Center** is toegankelijk voor iedereen bij Belfius, van directiecomités, senior managers en team- en projectleiders tot het directiecomité en de raad van bestuur.

10.2.2. Een duurzaam loopbaanbeleid

Een duurzaam loopbaanbeleid behelst een reeks strategieën en acties die erop gericht zijn mensen te helpen een succesvolle en bevredigende loopbaan op lange termijn te behouden.

In 2019 introduceerde Belfius Bank een nieuw loopbaanbeleid dat op twee pijlers steunt: enerzijds een reflectie-instrument in de vorm van een persoonlijke onlinevragenlijst, waarmee werknemers zichzelf de juiste vragen kunnen stellen om alle aspecten van hun loopbaan te beheren, en anderzijds heeft elke werknemer de mogelijkheid om minstens om de 12 tot 18 maanden zijn manager uit te nodigen voor een loopbaangesprek om zijn professionele toekomst en plannen te bespreken.

Daarnaast maakt ook **continue feedback** deel uit van de Belfius-cultuur, ter versterking van de twee bovenstaande pijlers. Belfius stimuleert managers en bestuurders om zo vaak mogelijk feedback te geven na negatieve of positieve prestaties:

- Positieve en uitzonderlijke prestaties worden vaak beloond met een variabele verloning (een 'spot award') die in de loop van het jaar wordt toegekend.
- Negatieve prestaties worden opgevolgd met concrete feedback. De manager en de HR Business Partner van de afdeling bespreken dan ook een actieplan.

Interne mobiliteit

Eén manier om een duurzame loopbaan uit te bouwen, is overstappen naar een andere rol/functie binnen het bedrijf (interne mobiliteit). Als werkgever biedt Belfius een breed scala aan functies, zowel in centrale als regionale afdelingen, en biedt het een grote verscheidenheid aan vacatures voor potentiële kandidaten. In 2022 veranderden 360 personeelsleden van functie binnen Belfius Bank en 110 binnen Belfius Insurance.

10.2.3. Tevredenheid en betrokkenheid van de werknemers

Al negen jaar meet Belfius de tevredenheid en betrokkenheid van zijn werknemers via een jaarlijkse betrokkenheids-enquête. De betrokkenheid blijft met 86,9% betrokken werknemers zeer hoog in 2022 (Bank en Insurance samen).

"Tevredenheidsindicator" scores uit de Engagement Survey (Belfius Bank en Belfius Insurance)⁽¹⁾

	2020	2021	2022
Belfius Bank	96,7%	92,9%	95,0%
Belfius Insurance	95,5%	92,7%	92,0%

"Engagement Indicator" scores uit de Engagement Survey (Belfius Bank en Belfius Insurance)⁽¹⁾

	2020	2021	2022
Belfius Bank	90,9%	87,0%	87,5%
Belfius Insurance	88,8%	84,7%	83,9%

(1) Alle cijfers met betrekking tot de medewerkers, betreffen de "actieve" populatie (tenzij anders vermeld), d.w.z. exclusief medewerkers in uitstapregeling, langdurig zieken, voltijdse tijdscredieten, gedetacheerden.

	2020		2021		2022	
	Belfius Bank	Belfius Insurance	Belfius Bank	Belfius Insurance	Belfius Bank	Belfius Insurance
Aantal medewerkers dat binnen Belfius van baan is veranderd	238	62	336	75	360	110

10.2.4. Leiderschap

Leiderschap is het vermogen om anderen te inspireren en te leiden naar een gemeenschappelijk doel of gedeelde visie.

Leiderschap speelt een essentiële rol door iedereen achter een gemeenschappelijke visie te scharen, betekenis en inspiratie over te brengen, verandering te ondersteunen en waarden binnen teams tot leven te brengen. Leiderschaps cursussen zijn beschikbaar in 'My Development'.

In 2022 steeg het aantal aanvragen voor coaching tot 45, voor Belfius Bank en Belfius Insurance.

Elk jaar organiseert HR een interne **talentscouting**. Elke afdeling kan werknemers de mogelijkheid bieden zich in te schrijven voor een programma voor talentontwikkeling (Essentieel potentieel, Vooruit, Toekomstige teamleiders, Getalenteerde werknemers) om de managers van morgen te vormen. De HR Business Partner ondersteunt afdelingen en hun managers bij hun keuze van kandidaten met hun kennis van de betrokken personen. Hierbij ziet Belfius erop toe dat vrouwen en mannen gelijke kansen krijgen en eerlijk worden verdeeld.

10.3. Inclusieve bedrijfscultuur

10.3.1. Mensenrechten

Belfius eerbiedigt de rechten van zijn werknemers en verwacht op zijn beurt dat zij de waarden van de mensenrechten en de gedragscode van Belfius, die een eerlijke en ethische werkhouding vereist, eerbiedigen.

In overeenstemming met de Belgische wetgeving en zijn regelgeving inzake mensenrechten en arbeidsrecht verbiedt Belfius formeel kinder- en dwangarbeid in al zijn activiteiten. In overeenstemming met de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) en de lokale/EU-regelgeving heeft Belfius het grootste respect voor het **recht op collectieve onderhandelingen en vrijheid van vereniging** van zijn werknemers. In 2022 viel 94,18% van de werknemers onder een collectieve arbeidsovereenkomst.

De CAO van de NAR van 24 mei 1971 betreffende het statuut van de syndicale afvaardigingen van het personeel der ondernemingen stelt dat de representatieve werknemers- en werkgeversorganisaties moeten instemmen met de volgende beginselen:

- Werknemers erkennen de noodzaak van het legitieme gezag van de bedrijfsleiders en voeren hun werk nauwgezet uit.
- Werkgevers eerbiedigen de waardigheid van de werknemers en behandelen hen rechtvaardig. Zij verbinden zich ertoe hun vrijheid van vereniging en de vrije ontplooiing van hun organisatie binnen de onderneming noch rechtstreeks noch onrechtstreeks te hinderen.

Van bedrijfsvertegenwoordigers en vakbondsafgevaardigden wordt onder alle omstandigheden verwacht dat zij blijf geven van rechtvaardigheid, billijkheid en verzoeningsgezindheid met het oog op goede arbeidsverhoudingen in de onderneming. Ook moeten ze zich gezamenlijk inspannen om de sociale wetgeving, collectieve overeenkomsten en arbeidsreglementen na te leven.

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het vaststellen van de sociale strategie, het beleid en het risicokader, alsook voor het toezicht op en het beheer van de uitvoering ervan. Omgekeerd zijn de werknemers verplicht de hun opgedragen werkzaamheden zorgvuldig te verrichten en het beroepsgeheim in acht te nemen, met name ten aanzien van vertrouwelijke informatie die de onderneming schade zou kunnen berokkenen, en dat zowel tijdens als na de uitvoering van de arbeidsovereenkomst.

Discriminatie van personen op basis van persoonlijke kenmerken zoals onder meer geslacht, huidskleur, leeftijd, handicap of seksuele geaardheid hoort niet thuis in de bedrijfscultuur van Belfius. Dit is vastgelegd in ons [Anti-discriminatiebeleid](#). Belfius hanteert een nultolerantiebeleid ten aanzien van geweld op de werkplek, met inbegrip van verbale, fysieke en seksuele intimidatie.

Belfius eerbiedigt de privacy van werknemers en erkent dat kwesties inzake dataprivacy mensenrechtenkwesties zijn, die onder de 'S' van ESG vallen. Volgens Human Rights Watch zijn uitgebreide wetten inzake gegevensbescherming essentieel voor de bescherming van de mensenrechten. Het recht op privacy, maar ook veel aanverwante vrijheden, hangt af van de mogelijkheid om te kiezen hoe en met wie informatie wordt gedeeld. Naleving van de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) is een cruciaal aspect in de processen om **privacy en bescherming van persoonsgegevens** te waarborgen.

10.3.2. Een actieve aanpak van diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DGI)

Een actieve benadering van diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DGI) is een proactieve en doelbewuste inspanning om een cultuur te bevorderen die diversiteit, gelijkheid en inclusie stimuleert en gelijke kansen en gelijk loon garandeert.

Belfius gelooft dat een diverse en inclusieve werkplek waar elke werknemer zich gewaardeerd en gerespecteerd voelt, bevorderlijk is voor een gevoel van betrokkenheid en innovatie. Daarom is DGI een van de kernwaarden van de aanpak van Belfius. Wij geloven ook dat dit bijdraagt aan de ontwikkeling van de Belgische samenleving. Met dat doel werken de **diversiteitsmanager** en de **stuurgroep diversiteit** sinds 2015 bij Belfius aan een omgeving die steeds inclusiever wordt. Een omgeving die alle werknemers de mogelijkheid biedt om te zijn en te handelen in overeenstemming met hun persoonlijkheid en dit op een open en authentieke manier met hun collega's te delen.

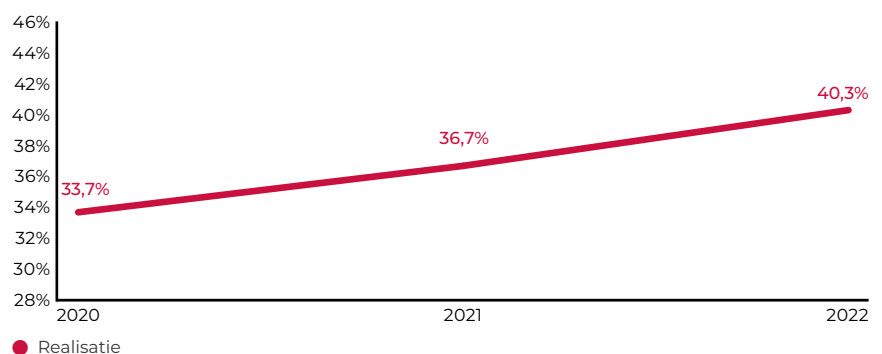
In lijn hiermee heeft Belfius zijn DGI-aanpak ook geïntegreerd in de screening van kandidaten, sollicitatieprocessen, salarisvoorstellen, KPI's voor aanwerving, introductietrajecten, promotie- en leiderschapstrajecten, werkgeversmerk- en waardeproposities.

Belfius gelooft sterk in het belang van een diverse vertegenwoordiging (geslacht, leeftijd, afkomst, taal enz.) en ondertekende daarom het **Charter voor inclusieve panels** om te streven naar een diverse panelvertegenwoordiging en zo makkelijker een samenhangigheidsgevoel bij het publiek te creëren.

In 2022 zette Belfius een nieuwe stap naar diversiteit en inclusie door officieel partner te worden van **Open@Work**. De bedoeling: mensen uit de lgbtqia+-gemeenschap binnen Belfius samenbrengen en met elkaar verbinden. Het initiatief heeft tot doel de krachten te bundelen bij het creëren en verbeteren van de werkomgeving van de betrokken bedrijven zodat iedereen zich comfortabel en thuis voelt in de werkomgeving.

Belfius blijft actief deelnemen aan het initiatief **'Women In Finance'** om de genderkloof in de financiële sector te dichten. Door in 2019 het Charter voor diversiteit in de financiële sector te ondertekenen, verbond Belfius zich ertoe een reeks diversiteitsdoelstellingen na te streven, deze openbaar te maken en er jaarlijks over te rapporteren. De resultaten worden gepubliceerd op de website van de FOD Financiën. In 2022 organiseerde Women in Finance een inclusief netwerkevenement, waaraan de diversiteitsmanager van Belfius deelnam.

Rekenkundig gemiddelde BB & BI aandeel vrouwelijke managers



De Belfius Groep werkt geleidelijk aan een beter evenwicht tussen mannen en vrouwen op alle niveaus van de organisatie. Het gemiddelde aantal vrouwen in leidinggevende functies (manager of senior/sleutelpositie behalve de raad van bestuur) heeft zich in 2022 positief ontwikkeld. We zitten meer dan 2% boven onze

doelstelling voor dat jaar. Ons doel is dat 44% van de leidinggevende functies in 2025 door vrouwen wordt bekleed (scope Belfius Bank & Belfius Insurance). Vrouwen stellen 37,5% van de Belfius Bank's Raad van Bestuur voor en 33,3% van Belfius Insurance's Raad van Bestuur.

Het renumerationebeleid van Belfius is genderneutraal en niet-discriminerend. Het garandeert gelijke toegang tot alle beschikbare functies binnen de onderneming zonder onderscheid te maken op basis van geslacht, en hanteert een uniform bezoldigingsstelsel voor dezelfde categorie werknemers. Belfius streeft naar een gelijke bezoldiging voor gelijke verantwoordelijkheden en gelijke ervaring en bespreekt, meet en rapporteert jaarlijks evaluaties, lonen en promoties binnen de bevoegde organen. Om de twee jaar wordt een analyse uitgevoerd om een eventuele loonkloof tussen mannen en vrouwen te meten. Deze analyse wordt voorgelegd aan de sociale partners (ondernemingsraad). In 2022 slinkt de niet-gecorrigeerde loonkloof van 12% (Belfius Insurance) en 11% (Belfius Bank) tot een aangepaste loonkloof van 1%, wat betekent dat hetzelfde loon wordt betaald onder dezelfde voorwaarden (anciënniteit in het bedrijf, functieniveau, opleidingsniveau, activiteitspercentage), ongeacht het geslacht van de werknemer.

Belfius ondersteunt werknemers in alle fasen van hun leven en loopbaan met een **beleid voor ouderschapsverlof** dat onze DGI-aanpak aanvult.

Belfius Bank

	2021			2022		
	Totaal	Mannelijk	Vrouwelijk	Totaal	Mannelijk	Vrouwelijk
Totaal aantal werknemers met recht op ouderschapsverlof	1.044	608	436	1100	633	467
Totaal aantal werknemers dat ouderschapsverlof opnam	120	59	61	152	64	88
Totaal aantal werknemers dat na afloop van ouderschapsverlof weer aan het werk ging	120	59	61	152	64	88
Totaal aantal werknemers dat in in het jaar ouderschapsverlof opnam en nu nog in dienst	119	58	61	147	61	86
Retentiegraad van collega's die ouderschapsverlof opnamen	99%	98%	100%	97%	95%	98%

Belfius Insurance

	2021			2022		
	Totaal	Mannelijk	Vrouwelijk	Totaal	Mannelijk	Vrouwelijk
Totaal aantal werknemers met recht op ouderschapsverlof	387	180	207	387	181	206
Totaal aantal werknemers dat ouderschapsverlof opnam	65	24	41	64	22	42
Totaal aantal werknemers dat na afloop van ouderschapsverlof weer aan het werk ging	63	24	39	61	21	40
Totaal aantal werknemers dat in in het jaar ouderschapsverlof opnam en nu nog in dienst	59	22	37	59	21	38
Retentiegraad van collega's die ouderschapsverlof opnamen	91%	92%	90%	92%	95%	90%

De **Belfius Young Community (BYC)** brengt werknemers onder de 36 jaar samen om hen te ondersteunen tijdens de eerste jaren van hun loopbaan. Via haar activiteiten draagt ze bij tot de verbreding van de rol van jonge werknemers zodat zij hun stempel kunnen drukken op de bedrijfscultuur van Belfius.

10.4. Sterke focus op gezondheid en welzijn

Door voorrang te geven aan gezondheid en welzijn, ongeacht de omstandigheden, kunnen mensen hun algemene levenskwaliteit verbeteren en zijn ze beter toegerust om eventuele uitdagingen het hoofd te bieden.

Belfius hecht veel belang aan het algemeen welzijn, de veiligheid en de gezondheid – zowel fysiek als mentaal – van al zijn werknemers. Welzijn, veiligheid en gezondheid gaan ons allen aan en zijn een recht voor ieder van ons.

10.4.1. Beheersysteem voor gezondheid en veiligheid op het werk

Belfius heeft een **gezondheids- en veiligheidsbeleid** zoals bepaald door de Welzijnswet van 1996 en de uitvoeringsbesluiten daarvan (Codex Welzijn op het Werk). Het vereist de ontwikkeling van een beleid dat gericht is op de preventie van arbeidsongevallen en beroepsziekten en dat de relatie tussen mens en werk specificeert, zodat er meer aandacht gaat naar de mens als geheel.

Belfius hanteert een dynamisch **risicobeheersysteem** dat de volgende zeven welzijnsdomeinen omvat: arbeidsveiligheid, ergonomie, arbeidshygiëne, gezondheid op het werk, milieu-effecten op de werknemers, psychosociale aspecten, verfraaiing van de werkplek, alsook de (mogelijke) interacties tussen deze domeinen. Het risicobeheersysteem maakt preventieplanning en de uitvoering van beleid mogelijk, overeenkomstig het Deming-beginsel (Plan-Do-Check-Act).

Het preventiebeleid houdt rekening met een aantal specifieke door de overheid uitgevaardigde wettelijke en reglementaire voorschriften, zoals de aanwijzing van een interne gezondheids- en veiligheidsadviseur, de aansluiting bij een externe dienst voor gezondheid en veiligheid op het werk, het comité voor preventie en bescherming op het werk, noodprocedures (eerste hulp, brand enz.) en ongevallenpreventie, psychosociale en ergonomische risico's.

Belfius werkt ook met contractanten, derden, uitzendkrachten en stagiairs. Deze personen worden op grond van de welzijnswet gelijkgesteld met interne werknemers en hebben dus dezelfde rechten en plichten.

10.4.2. Identificatie van gevaren, risicobeoordeling en onderzoek van incidenten

Er bestaat een functierisicoanalyse voor alle interne werknemers. Ze wordt uitgevoerd door de interne H&S-afdeling (Health & Safety) en de bedrijfsarts. Het resultaat van deze analyse bepaalt of de werknemer een medisch onderzoek moet ondergaan, specifieke opleidingen moet volgen, persoonlijke beschermingsmiddelen moet hebben enz. De resultaten van deze analyse worden jaarlijks herzien en zo nodig aangepast.

Personen/organisaties die bij Belfius werken (bodyshoppers, contractanten, stagiairs enz.) ontvangen voorafgaand aan hun opdracht bij Belfius de volgende informatie: [Gezondheid, veiligheid en milieu - Een verantwoordelijke bankverzekeraar- Belfius](#).

Elke werknemer heeft het recht en de plicht om een onveilige situatie te melden en heeft ook het recht om het werk stop te zetten als hij/zij die situatie te gevaarlijk vindt. Een interne werknemer kan dit doen door zijn leidinggevende te informeren of door contact op te nemen met de V&G-afdeling. De wetgeving beschermt werknemers tegen mogelijke wraakacties.

Externe werknemers hebben dezelfde plichten, rechten en bescherming bij het melden van onveilige situaties krachtens de welzijnswetgeving.

Voor interne werknemers wordt voor elk ongeval een oorzakenanalyse uitgevoerd (via een tool voor verzekerings-aangifte). Op basis van deze analyse worden corrigerende maatregelen bepaald om een soortgelijk incident/ongeval in de toekomst te voorkomen.

Voor externe werknemers wordt het ongevallenonderzoek uitgevoerd door de werkgever van deze derde. Deze laatste bezorgt Belfius de nodige informatie zodat eventuele preventieve maatregelen kunnen worden genomen. Elke derde is verplicht Belfius ten minste jaarlijks alle incidenten te verstrekken die zich hebben voorgedaan. In het geval van ernstige ongevallen heeft Belfius het recht om mee te werken aan de oorzakenanalyse.

Voor Belfius, als dienstverlenend bedrijf, situeren de grootste risico's voor interne werknemers zich op psychosociaal en ergonomisch vlak. Contractanten kunnen bij hun werkzaamheden, zoals het onderhoud van gebouwen, in aanraking komen met meer technische installaties. Tot dusver hebben zich geen ernstige arbeidsongevallen voorgedaan bij contractanten. Toch tracht Belfius via het contractbeheer steeds de nodige informatie uit te wisselen en alle nodige maatregelen te nemen om risico's preventief op te sporen en tot een minimum te beperken.

Er worden regelmatig risicobeoordelingen uitgevoerd: psychosociaal (2019, 2021, 2022), ergonomie (2016, 2017, 2022), binnenklimaat (2021, 2022), brand (2021, 2022), functies (2016, 2021). Belfius kiest vaak voor participatieve risicoanalyses. Daarbij kan elke werknemer helpen met het in kaart brengen van de risico's via een globaal, anoniem werkgeversverslag. Bovendien kunnen alle werknemers initiatieven en verbeterpunten voorstellen.

Het advies en de resultaten van deze risicoanalyses worden vertaald in een actieplan. Zowel de resultaten als het actieplan worden gepresenteerd en opgevolgd in het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk.

10.4.3. Organisatie van veiligheid en gezondheid bij Belfius

De **Interne Dienst voor Preventie en Bescherming** op het Werk draagt bij tot de uitvoering van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende het welzijn van de werknemers bij de uitvoering van hun werk. De werknemersvertegenwoordigers in dit comité worden om de vier jaar verkozen in het kader van de sociale verkiezingen en vertegenwoordigen alle werknemers binnen de organisatie (bedienden en arbeiders). Ze worden bijeengeroepen zodra de noodzaak zich voordoet.

In 2022 werden 10 vergaderingen georganiseerd voor Belfius Bank en 11 voor Belfius Insurance. De volgende gebieden werden formeel besproken: veiligheid op het werk, bescherming van de gezondheid van de werknemers, psychosociale stress (stress en geweld, pesterijen of seksuele intimidatie op het werk), ergonomie, arbeidshygiëne, verfraaiing van de werkplek en milieumaatregelen die van invloed zijn op het welzijn op het werk.

Bovendien staan verschillende preventieadviseurs ten dienste van de werknemers, waaronder een **preventieadviseur** die instaat voor de psychosociale aspecten. Bij Belfius is elke preventieadviseur ook een vertrouwenspersoon en dus gebonden door het beroepsgeheim. Al deze personen zijn ook goedgekeurd door het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk.

Belfius verstrekt veel informatie over welzijn via InSite. Werknemers kunnen via interne communicatiekanalen informatie vinden over de volgende onderwerpen: fysieke fitheid, mentale fitheid en weerbaarheid, veiligheid op het werk, optimale werkomgeving, gezonde levensstijl en opleiding. Er is ook een contactpagina voor V&G-ondersteuning (interne en externe diensten).

Belfius heeft een verplichte digitale opleiding over gezondheid en veiligheid voor alle werknemers, evenals een evacuatie-/brandoefening. Het EHBO-team krijgt een EHBO-opleiding en het brandinterventieteam een brandopleiding. Optionele opleidingen zijn psychosociale opleidingen (zoals mindfulness, efficiënt omgaan met stress) of opleidingen over automatische defibrillatoren.

De meeste werknemers van Belfius komen niet in contact met klanten. Voor wie dat wel het geval is, is agressie het grootste risico. Om het personeel hierin bij te staan, is er extra beveiligingspersoneel en wordt er een opleiding gegeven over het omgaan met agressie en agressieve klanten.

Het beleid en de acties met betrekking tot gezondheid en welzijn, alsook de cijfers (ziekteverzuim, betrokkenheid, PBT-score enz.) in vergelijking met externe sectorale en nationale benchmarks, worden jaarlijks aan de **raad van bestuur** voorgelegd.

10.4.4. Investeren in welzijn

Belfius volgt al enkele jaren een gestructureerde aanpak om de gezondheid en het welzijn van de werknemers te waarborgen. Met een '**welzijnsstool**' worden de veerkracht en de risicofactoren bepaald, zowel op collectief als op individueel niveau, zodat gerichte maatregelen kunnen worden genomen. Op individueel niveau ontvangen de werknemers een vertrouwelijk rapport met concrete actiepunten. Zij kunnen intern steun vinden bij het psychosociale team, maar ook extern via een Employee Assistance Programme (EAP).

Het **EAP** biedt gratis externe bijstand, als aanvulling op de interne preventiediensten. De dienst is 24/7 toegankelijk, op afstand of via een persoonlijk gesprek, is volledig vertrouwelijk en staat ter beschikking van de werknemers en hun gezin voor elk probleem (psychologisch, relationeel, financieel, juridisch, praktische ondersteuning bij het zoeken naar evenwicht tussen werk en privéleven enz.), ongeacht of dat van persoonlijke of professionele aard is. In 2022 deden 184 werknemers van Belfius een beroep op het EAP.

Daarnaast is Belfius ook aangesloten bij een externe preventiedienst, namelijk Idewe, die meer dan 900 gekwalificeerde medewerkers in dienst heeft en ondersteuning biedt in de zeven welzijnsdomeinen van de welzijnswetgeving. Jaarlijks ondersteunt Idewe Belfius voor ongeveer 1500 uur, waarvan het grootste aantal uren gaat naar medische onderzoeken en het uitvoeren van risicoanalyses in alle domeinen (veiligheid, ergonomie, psychosociaal). Op het gebied van ergonomie geeft het tips en advies over het meest geschikte type van bureaustoel, muis, bureau, werkplekinstellingen en het gebruik van computerbrillen.

Binnen Belfius Bank wordt vanaf de leeftijd van 40 jaar om de twee jaar een gratis medische controle aangeboden. Bij Belfius Insurance wordt deze controle elke twee jaar aangeboden aan alle werknemers tot 50 jaar en jaarlijks vanaf 50 jaar.



10.4.5. Werkgerelateerde kwesties

In 2022 waren er bij Belfius Bank & Insurance 10 arbeidsongevallen, 35 ongevallen tijdens het woon-werkverkeer en 1 dodelijk slachtoffer (wat neerkomt op een productiviteitsverlies van 0,03%).

	2021		2022	
	Belfius Bank	Belfius Insurance	Belfius Bank	Belfius Insurance
Totaal aantal werknemers met werkgerelateerde verwondingen	27	6	39	7
Waarvan overlijdens	0	0	1	0
Waarvan een arbeidsongeval	16	2	10	0
Waarvan woon-werkverkeer	11	4	28	7

	2021		2022	
	Belfius Bank	Belfius Insurance	Belfius Bank	Belfius Insurance
Werkbare uren (in duizenden)	6.862	1.490	6.933	1.473
Arbidsongeval (uitgedrukt in duizenden uren)	1,6	0,4	3,3	0,3
Verlies van productiviteit	0,024%	0,029%	0,048%	0,019%

Er worden specifieke richtlijnen meegedeeld om **werkgerelateerde letsels** tot een minimum te beperken. Deze omvatten het melden van een onveilige situatie, het creëren van een optimale werkomgeving, gedetailleerde veiligheidsinstructies en aanbevelingen voor veilig woon-werkverkeer, alsmede gedetailleerde noodprocedures en/of beschrijvingen van evacuatie.

Naast het leed voor de werknemers vertegenwoordigen de in 2022 geregistreerde arbeidsongevallen ook een productiviteitsverlies.

Het **productiviteitsverlies** wordt berekend aan de hand van het quotiënt van het aantal uren arbeidsongeschiktheid bij een ongeval en het totale aantal uitvoerbare uren. Alleen werknemers op de loonlijst worden in aanmerking genomen.

De afgelopen drie jaar is het **ziekteverzuim** bij Belfius relatief stabiel gebleven.

Verzuim

	2020	2021	2022
Belfius Bank	3,76%	3,90%	4,61%
Belfius Insurance	4,98%	5,42%	5,51%

10.5. Bezoldiging bij Belfius

10.5.1. Werknemersvoordelen

Werknemersvoordelen zijn bedoeld om werknemers financiële en niet-financiële steun te bieden die hun algemene levenskwaliteit en werktevredenheid kan helpen verbeteren.

De lonen en voordelen voor werknemers verschillen per entiteit van de groep. Werknemers van Belfius Bank en Belfius Insurance hebben toegang tot voordelen zoals, maar niet beperkt tot, pensioen, levens- en ziekteverzekering, dekking van invaliditeit en arbeidsongeschiktheid, ouderschapsverlof, maaltijdcheques en een cafetariaplan met o.a. mobiliteitsopties zoals autoleasing. Differentiatie van voordelen voor werknemers op basis van het type arbeidsovereenkomst is mogelijk:

- In principe gelden voor deeltijdse werknemers dezelfde voordelen als voor voltijdse werknemers, met het verschil dat sommige pro rata worden berekend, afhankelijk van het percentage van hun arbeidsregime (bijv. loon of premies);
- Voor werknemers met een arbeidsovereenkomst voor bepaalde duur gelden sommige voordelen niet. Die houden voornamelijk verband met het cafetariaplan en leasecontracten. Voordelen waarbij de leaseperiode langer is dan de duur van de arbeidsovereenkomst voor bepaalde duur gelden niet voor werknemers met een arbeidsovereenkomst voor bepaalde duur.

10.5.2. Hoger management

Wat het bezoldigingsbeleid voor de leden van het hoogste bestuursorgaan en de hogere kaderleden betreft, streeft Belfius Groep naar één algemeen remuneratiebeleid voor alle entiteiten. Dit remuneratiebeleid is volledig van toepassing op Belfius Bank en Belfius Insurance. Voor de dochterondernemingen en meer bepaald voor Corona en Belfius Investment Partners gelden dezelfde basisbeginselen. Er moet echter altijd rekening worden gehouden met de specifieke aard van de dochteronderneming, met name haar omvang, specifieke regelgeving en de impact van de onderneming op het risicoprofiel van de Belfius Groep.

Bepaling van de bezoldiging

Het Remuneratiecomité van de Belfius Groep bereidt het remuneratiebeleid voor van de entiteiten die tot de Belfius Groep behoren. De daaruit voortvloeiende aanbevelingen worden ter beslissing voorgelegd aan de respectieve raden van bestuur.

Het beleid kan te allen tijde worden herzien krachtens een besluit van de raad van bestuur op voorstel van het Remuneratiecomité, ook in geval van wijziging van de wetgeving op fiscaal, sociaal en boekhoudkundig gebied, wijziging van de regels inzake corporate governance of wijziging van het toepasselijk wettelijk en regelgevend kader.

Afhankelijk van de activiteit en het niveau van anciënniteit in de functie, positioneert Belfius Groep de bezoldiging van werknemers op wie het remuneratiebeleid van toepassing is ten opzichte van hun gelijken. De positionering gebeurt dus ten opzichte van een referentiemarkt.

Door middel van een bekrachtiging of beslissing van de raad van bestuur van de betrokken onderneming kunnen in bepaalde entiteiten van de Belfius Groep gerichte maatregelen worden overwogen wanneer belangrijke afwijkingen worden vastgesteld. Zo kan de Belfius Groep het ontbrekende noodzakelijke talent aantrekken of het reeds aanwezige talent behouden en belonen.

Bezoldigingsstructuur

Elke vorm van bezoldiging kan bestaan uit:

- Een **vast deel** (waaronder vast loon, functiepremie op voorwaarde dat de persoon die functie blijft bekleden), bijdrage (mits aan de wettelijke voorwaarden is voldaan) voor een collectieve verzekering, forfaitaire onkostenvergoeding, ziektekostenverzekering en bedrijfswagen. Het vaste deel is het grootste deel van de bezoldiging;
- Een **prestatiegebonden**, variabel deel: aanvullende vergoedingen die gekoppeld zijn aan vooraf bepaalde prestatiecriteria om personeel dat al voor de Groep werkt te behouden en te motiveren, en om nieuw talent te kunnen aanwerven in overeenstemming met de marktpraktijken.

De prestatiegebonden bezoldiging bestaat uit drie delen die afzonderlijk worden beoordeeld op basis van een aantal financiële en niet-financiële, kwantitatieve of kwalitatieve criteria:

- Groeps- en entiteitsaandeel: dit aandeel is gemeenschappelijk voor alle werknemers en wordt berekend op basis van indicatoren die door de raad van bestuur op voorstel van het Renumeratiecomité in aanmerking worden genomen;
- Bedrijfsaandeel: het bedrijfsaandeel wordt individueel beoordeeld in het licht van de voor het komende jaar toegewezen doelstellingen;
- Individueel aandeel: het individuele aandeel wordt beoordeeld aan de hand van de doelstellingen voor het jaar in kwestie, op basis van financiële en kwalitatieve criteria, zoals managementvaardigheden, de manier waarop de werknemer in kwestie heeft deelgenomen aan de ontwikkeling of praktische uitvoering van het businessplan voor zijn of haar afdeling en de naleving van de opdracht van de Belfius Groep.

Belfius stimuleert ook de toepassing van de duurzaamheidswaarden van Belfius door zijn managers via hun jaarlijkse variabele bezoldiging. Niet-financiële kwalitatieve criteria, zoals klantentevredenheid, koolstofemissies van de eigen activiteiten, betrokkenheid van werknemers, de ontwikkeling van leiderschap, diversiteit en het beheer van operationele risico's, zijn opgenomen in de drie bovengenoemde delen en vertegenwoordigen ten minste een derde van het totaal om nog meer steun te bieden voor ESG-overwegingen bij managementbeslissingen.

In het geval van een mogelijk geconsolideerd verlies van de Belfius Groep (netto-resultaat na belastingen), van een merkbare daling van de resultaten, of in andere ongunstige omstandigheden, kan het groeps- en entiteitsaandeel en het bedrijfsaandeel in de prestatiegebonden bezoldiging tot nul worden herleid. Bovendien kan de volledige prestatiegebonden bezoldiging tot nul worden herleid indien de individuele beoordeling onder een bepaald percentage zakt of indien de resultaten of andere omstandigheden waarin Belfius Groep zich bevindt zo ernstig zijn dat de Raad van Bestuur, op advies van het Remuneratiecomité, verplicht is de volledige prestatiegebonden bezoldiging tot nul te herleiden.

Niettegenstaande de wettelijke en regelgevende bepalingen is een **terugvordering van variabele bezoldiging** mogelijk in een aantal situaties (bijv. actieve deelname aan fraude, prestatie- of risicoproblemen bij de onderneming).

Indien een **indiensttredingsvergoeding** zou worden uitgekeerd ter compensatie van een verlies van door de vorige werkgever toegekende variabele bezoldiging, moet deze betaling het langetermijnbelang van de onderneming weerspiegelen en voldoen aan alle vereisten inzake variabele bezoldiging, met name wat betreft uitstel, retentie, betaling in instrumenten en terugvorderingsregels. Niet-compenserende indiensttredingsvergoedingen mogen slechts eenmaal worden toegekend indien de onderneming een solide kapitaalbasis heeft.

De ontslagvergoeding dekt niet alleen de vergoeding voor ontslag of afvloeiing, maar ook elke andere betaling die aan het einde van de professionele relaties van een werknemer in welke vorm dan ook wordt toegekend, met inbegrip van betalingen voor niet-concurrentie. Voorstellen voor ontslagvergoedingen worden voorbereid door Human Resources en, indien nodig, gecoördineerd met de onafhankelijke controlefuncties en voorgelegd aan het Renumeratiecomité, de Raad van Bestuur en, in voorkomend geval, de Algemene Vergadering en de Ondernemingsraad. Bij de berekening van de ontslagvergoeding wordt rekening gehouden met de prestaties van de Senior Manager in kwestie gedurende de twee jaar voorafgaand aan de datum waarop de samenwerking eindigt.

Global Reporting Initiative (GRI) – tabel

Verklaring over het gebruik	Belfius Bank NV/SA heeft gerapporteerd in overeenstemming met de GRI Standards voor de periode van 1 januari 2022 tot 31 december 2022.
Gebruik van GRI 1	GRI 1: Foundation 2021
Toepasselijke GRI Sector Standard(s)	De GRI Financial Sector Standards werden nog niet bekendgemaakt. Belfius gebruikte de vorige GRI G4 Financial Sector Services disclosures indien relevant.

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking	Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglaten	Sustainable development goals (SDG)	
ALGEMENE BEKENDMAKINGEN					
GRI 2: ALGEMENE BEKENDMAKINGEN 2021	2-1	Details over de onderneming	Belfius Bank NV Naamloze vennootschap Karel Rogierplein, 11, B-1020 Brussel België		
	2-2	Entiteiten opgenomen in de duurzaamheidsrapportering van de onderneming	Jaarverslag 2022: <ul style="list-style-type: none"> • Profiel van Belfius; • Financiële resultaten - Voorafgaande opmerkingen bij de geconsolideerde jaarrekening; Duurzaamheidsrapport 2022: Over dit verslag		
	2-3	Rapporteringsperiode, frequentie en contactpunt	Jaarverslag 2022: Woord van de voorzitters; Duurzaamheidsrapport 2022: Over dit verslag		
	2-4	Herwerking van informatie	Er zijn geen belangrijke herwerkingen voor het Belfius Duurzaamheidsrapport 2021.		
	2-5	Externe auditering	Duurzaamheidsrapport 2022: Over dit verslag		
	2-6	Activiteiten, waardeketen en andere zakelijke relaties	Jaarverslag 2022: <ul style="list-style-type: none"> • Woord van de voorzitters • Profiel van Belfius Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Duurzaam aankopen		
	2-7	Werknemers	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid		#8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking	Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglaten	Sustainable development goals (SDG)	
GRI 2: ALGEMENE BEKENDMAKINGEN 2021	2-8	Medewerkers die geen werknemers zijn	Weggelaten	Informatie niet beschikbaar/onvolledig ⁽¹⁾	#8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
	2-9	Governancestructuur en -samenstelling	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - ESG-governance		
	2-10	Benoeming en selectie van het hoogste beleidsorgaan	Jaarverslag 2022: Beheer van de onderneming		#5 Gendergelijkheid
	2-11	Voorzitter van het hoogste bestuursorgaan	Jaarverslag 2022: Beheer van de onderneming		
	2-12	Rol van het hoogste bestuursorgaan bij het toezicht op het beheer van de impacts	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - ESG-governance		
	2-13	Delegatie van verantwoordelijkheid voor het beheer van de impacts	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - ESG-governance		
	2-14	Rol van het hoogste bestuursorgaan in duurzaamheidsrapportering	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - ESG-governance		
	2-15	Belangenconflicten	Jaarverslag 2022: Beheer van de onderneming		
	2-16	Communicatie over kritische kwesties	Weggelaten	Informatie niet beschikbaar/onvolledig ⁽²⁾	
	2-17	Gezamenlijke kennis van het hoogste bestuursorgaan	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - ESG-governance		#4 Kwaliteitsonderwijs
	2-18	Evaluatie van de prestaties van het hoogste bestuursorgaan	Jaarverslag 2022: Beheer van de onderneming		
	2-19	Bezoldigingsbeleid	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid - Bezoldiging bij Belfius		
	2-20	Proces voor het bepalen van de bezoldiging	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid - Bezoldiging bij Belfius		
	2-21	Totale jaarlijkse vergoedingsratio	Weggelaten	Vertrouwelijkheidsbeperkingen ⁽³⁾	
	2-22	Verklaring over de strategie voor duurzame ontwikkeling	Jaarverslag 2022: Woord van de voorzitters		
	2-23	Engagementen via beleid(slijnen)	ESG framework		
	2-24	Verankering van beleidsengagementen	Jaarverslag 2022: Woord van de voorzitters		
	2-25	Processen om negatieve effecten te verhelpen	Weggelaten	Informatie niet beschikbaar/onvolledig ⁽⁴⁾	
	2-26	Mechanismen om advies te vragen en bezorgdheden te uiten	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek		

(1) Opvolging van werknemers die geen werknemer zijn is in voorbereiding.

(2) Kritische kwesties worden geval per geval behandeld door de raad van bestuur. Aantallen worden niet opgevolgd.

(3) Geen wettelijke verplichting tot publicatie.

(4) Klokkeluidersregeling is in voege, maar dekt niet alle negatieve effecten.

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking	Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglaten	Sustainable development goals (SDG)
GRI 2: ALGEMENE BEKENDMAKINGEN 2021	2-27	Naleving van wet- en regelgeving	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek	
	2-28	Lidmaatschap van verenigingen	Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - De dialoog met onze stakeholders	#17 Partnerships om doelstellingen te bereiken
	2-29	Benadering van de dialoog met de stakeholders	Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - De dialoog met onze stakeholders	
	2-30	Collectieve arbeidsovereenkomsten	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid - Mensenrechten	#8 Waardig werk en economische groei
ESSENTIËLE ONDERWERPEN				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-1	Proces om de essentiële onderwerpen te bepalen	Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - Materialiteitsbeoordeling	
	3-2	Lijst van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - Materialiteitsbeoordeling	
INFORMATIEBEVEILIGING				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Jaarverslag 2022: Risicobeheer; Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Gegevensbescherming en informatiebeveiliging	
TALENT BEHEREN				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie	#3 Goede gezondheid en welzijn; #4 Kwaliteitsonderwijs; #5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
GRI 401: WERK- GELEGENHEID 2016	401-1	Rekrutering en verloop van werknemers	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid - Kerncijfers/Strategie voor talentwerving op maat/ Uitstroom	#3 Goede gezondheid en welzijn; #5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
	401-2	Voordelen voor voltijdse werknemers die niet gelden voor tijdelijke werknemers of deeltijdwerkers	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid - Werknemersvoordelen/Hoger management	
	401-3	Ouderschapsverlof	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid - Een actieve aanpak van diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DGI)/Werknemersvoordelen	
GRI 404: VEILIGHEID EN GEZONDHEID OP HET WERK 2018	403-4	Participatie van werknemers, raadpleging en communicatie over gezondheid en veiligheid op het werk	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid - Sterke focus op gezondheid en welzijn	#3 Goede gezondheid en welzijn; #4 Kwaliteitsonderwijs; #5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
	403-9	Arbeidsongevallen	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid - Sterke focus op gezondheid en welzijn	

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking	Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglaten	Sustainable development goals (SDG)
GRI 404: OPLEIDING EN VORMING 2016	404-1	Gemiddeld aantal uren opleiding per jaar per werknemer	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid - Levenslang leren	#4 Kwaliteitsonderwijs; #5 Gendergelijkheid;
	404-3	Percentage werknemers dat geregeld beoordeeld wordt inzake prestaties of loopbaanontwikkeling	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid - Een duurzaam loopbaanbeleid	Informatie niet beschikbaar/onvolledig ⁽¹⁾ #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
KLANTERVARING EN -TEVREDENHEID				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	ESG framework; Duurzaamheidsrapport 2022: <ul style="list-style-type: none"> • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie; • Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek; • Luisteren naar onze klanten - For your Love, we do more/Klachtenbeheer 	#10 Ongelijkheid verminderen
PRIVACY EN GEGEVENSBESCHERMING				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Jaarverslag 2022: Risicobeheer; Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Gegevensbescherming en informatiebeveiliging	
GRI 418: PRIVACY VAN KLANTEN 2016	418-1	Gegronde klachten over inbreuken op de privacy van klanten en verlies van klantengegevens	Duurzaamheidsrapport 2022: <ul style="list-style-type: none"> • Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Gegevensbescherming en informatiebeveiliging; • Luisteren naar onze klanten - Klachtenbeheer 	
KLIMAATVERANDERING EN OMGEVINGSRISICO'S				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	ESG framework; Duurzaamheidsrapport 2022: <ul style="list-style-type: none"> • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - Centraal in alles wat we doen; • Zinvolle groei; • Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Duurzaam aankopen; • Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject/ Aandacht voor nieuwe milieu-uitdagingen/Milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten 	

(1) Hoewel er gerapporteerd is over de belangrijkste informatieverplichtingen van de GRI-richtlijnen, konden er door beperkingen op het vlak van data bepaalde granulaire gegevens niet gepubliceerd worden.

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking	Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglaten	Sustainable development goals (SDG)
GRI 305: EMISSIES 2016	305-1	Directe (Scope 1) emissies van BKG	Duurzaamheidsrapport 2022: Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject	#3 Goede gezondheid en welzijn; #7 Betaalbare en duurzame energie; #8 Waardig werk en economische groei; #12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
	305-2	Energie-indirecte (Scope 2) emissies van BKG	Duurzaamheidsrapport 2022: Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject	
	305-3	Andere indirecte (Scope 3) emissies van BKG	Duurzaamheidsrapport 2022: Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject/Milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten - Meetpunten en objectieven	
COMPLIANCE EN BEDRIJFSETHIEK				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Governance Memorandum; ESG framework; Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek	
GRI 205: ANTI-CORRUPTIE 2016	205-3	Bevestigde incidenten van corruptie en ondernomen acties	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek	
VEERKRACHT EN FINANCIËLE STABILITEIT OP LANGE TERMIJN				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Jaarverslag 2022: Financiële resultaten; Duurzaamheidsrapport 2022: Betrokken bij de samenleving	#8 Decent work and economic growth
GRI 201: ECONOMISCHE PRESTATIE 2016	201-1	Rechtstreekse economische waarde die wordt gegenereerd en uitgekeerd	Jaarverslag 2022: Financiële resultaten; Duurzaamheidsrapport 2022: Betrokken bij de samenleving	#8 Decent work and economic growth
GRI 207: BELASTINGEN 2019	207-1	Benadering inzake belastingen	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Een eerlijke belastingbetaler	#8 Decent work and economic growth
	207-2	Beheer, controle en risicobeheer inzake belastingen	Jaarverslag 2022: Financiële resultaten; Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Een eerlijke belastingbetaler	
	207-4	Land-per-land rapportering	Jaarverslag 2022: Transparantieverklaring - Land-per-land rapportering	
MENSENRECHTEN				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Mensenrechtenbeleid; Anti-discriminatiebeleid; Gedragscode inzake duurzaamheid voor leveranciers; Duurzaamheidsrapport 2022: <ul style="list-style-type: none"> • Personeelsbeleid - Mensenrechten • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - Centraal in alles wat we doen; • Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek/Zorgplicht op het gebied van mensenrechten/De transitieversnellen/ Duurzaam aankopen 	#5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking	Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglaten	Sustainable development goals (SDG)
GRI 412: BEOORDELING VAN DE MENSENRECHTEN 2016	412-3 Belangrijke overeenkomsten en contracten inzake investeringen die mensenrechtenclausules bevatten of waarvan de mensenrechten zijn onderzocht.	Gedragscode inzake duurzaamheid voor leveranciers; Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Duurzaam aankopen		#5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
BETROKKENHEID BIJ DE LOKALE GEMEENSCHAP				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3 Beheer van essentiële onderwerpen	Jaarverslag 2022: Financiële resultaten; Duurzaamheidsrapport 2022: • Zinnvolle groei - Duurzame financieringsoplossingen; • Betrokken bij de samenleving		#1 Geen armoede; #8 Waardig werk en economische groei; #9 Industrie, innovatie en infrastructuur; #10 Ongelijkheid verminderen; #11 Duurzame steden en gemeenten
GRI 201: ECONOMISCHE PRESTATIE 2016	201-1 Rechtstreekse economische waarde die wordt gegenereerd en uitgekeerd	Jaarverslag 2022: Financiële resultaten; Duurzaamheidsrapport 2022: Betrokken bij de samenleving		#8 Waardig werk en economische groei
GRI 203: INDIRECTE ECONOMISCHE IMPACT 2016	203-2 Significante indirecte economische effecten	Duurzaamheidsrapport 2022: • Zinnvolle groei, Duurzame financieringsoplossingen; • Betrokken bij de samenleving		#1 Geen armoede; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen; #11 Duurzame steden en gemeenten
GRI G4 LOKALE GEMEENSCHAPPEN	FS14 Initiatieven om de toegang tot financiële diensten voor kansarmen te verbeteren	Duurzaamheidsrapport 2022: Luisteren naar onze klanten - Bijzondere aandacht voor meer kwetsbare klanten		#1 Geen armoede; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
ONDERSTEUNEN EN VERSNELLEN VAN TRANSITIE NAAR DUURZAAMHEID				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3 Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - Centraal in alles wat we doen; • Zinnvolle groei; • Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - De transitie versnellen; • Focus op klimaatactie		#3 Goede gezondheid en welzijn; #7 Betaalbare en duurzame energie; #12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
GRI G4 PRODUCT- PORTEFEUILLE	FS7 Monetair waarde van producten en diensten ontworpen om specifieke sociale voordelen te creëren, per business line en doel	Duurzaamheidsrapport 2022: • Zinnvolle groei - Zinnvol beleggen; • Zinnvolle groei - Duurzame financieringsoplossingen		#3 Goede gezondheid en welzijn; #7 Betaalbare en duurzame energie; #12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
	FS8 Monetair waarde van producten en diensten ontworpen om een specifiek milieuvoordeel te creëren, per business line en doel	Duurzaamheidsrapport 2022: • Zinnvolle groei - Zinnvol beleggen; • Zinnvolle groei - Duurzame financieringsoplossingen • Focus op klimaatactie - Aligneren met de EU Taxonomie		#3 Goede gezondheid en welzijn; #7 Betaalbare en duurzame energie; #12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking	Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglaten	Sustainable development goals (SDG)
GRI G4 ACTIEF AANDEEL- HOUDERSCHAP	FS10 Percentage en aantal bedrijven in de portefeuille van de onderneming waarmee de rapporterende onderneming contact heeft gehad over milieu- of sociale kwesties.	Duurzaamheidsrapport 2022: • Zinvolle groei - Zinvol beleggen; • Zinvolle groei - Beheer van eigen portefeuilles en duurzaamheid - De verzekeringsreserves van Belfius Insurance		#3 Goede gezondheid en welzijn; #7 Betaalbare en duurzame energie; #12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
DIVERSITEIT, GELIJKE KANSEN EN INCLUSIE				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3 Beheer van essentiële onderwerpen	Mensenrechtenbeleid; Anti-discriminatiebeleid; Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid - Mensenrechten/Een actieve aanpak van diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DGI); Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie		#5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
GRI 405: DIVERSITEIT EN GELIJKE KANSEN 2016	405-1 Diversiteit in bestuursorganen en bij werknemers	Duurzaamheidsrapport 2022: Personeelsbeleid - Kerncijfers/Een actieve aanpak van diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DGI); Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie		#5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
FINANCIËLE INCLUSIE EN TOEGANG TOT FINANCIËLE DIENSTEN				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3 Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie; • Luisteren naar onze klanten - Bijzondere aandacht voor meer kwetsbare klanten		#1 Geen armoede; #4 Kwaliteitsonderwijs; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
GRI G4 LOKALE GEMEENSCHAPPEN	FS14 Initiatieven voor een betere toegang tot financiële diensten voor kansarmen	Duurzaamheidsrapport 2022: Luisteren naar onze klanten - Bijzondere aandacht voor meer kwetsbare klanten		#1 Geen armoede; #4 Kwaliteitsonderwijs; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
EEN TOEKOMSTBESTENDIGE, INCLUSIEVE EN RELEVANTE INFRASTRUCTUUR				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3 Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - Centraal in alles wat we doen; • Zinvolle groei - Duurzame financieringsoplossingen; • Betrokken bij de samenleving		#8 Waardig werk en economische groei; #11 Duurzame steden en gemeenten
GRI 203: INDIRECTE ECONOMISCHE IMPACT 2016	203-1 Infrastructuurinvesteringen en ondersteunde diensten	Duurzaamheidsrapport 2022: • Zinvolle groei - Duurzame financieringsoplossingen; • Betrokken bij de samenleving		#8 Waardig werk en economische groei; #11 Duurzame steden en gemeenten

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking	Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglaten	Sustainable development goals (SDG)
TRANSPARANTE COMMUNICATIE OVER PRODUCTEN EN DIENSTEN				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: <ul style="list-style-type: none"> • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie; • Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek; • Luisteren naar onze klanten 	
LOKALE INNOVATIE EN DIGITALISERING				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: <ul style="list-style-type: none"> • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie, Centraal in alles wat we doen; • Zinvolle groei, Innovatieve bank- en verzekeringsoplossingen 	#9 Industrie, innovatie en infrastructuur; #10 Ongelijkheid verminderen
HET BEHEERSEN VAN DIRECTE EN INDIRECTE MILIEUEFFECTEN VAN DE GROEP				
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: <ul style="list-style-type: none"> • Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject; • Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten, Verbruik verminderen, afval vermijden 	#12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
GRI 301: MATERIALEN 2016	301-1	Verbruik van materialen volgens gewicht en volume	Duurzaamheidsrapport 2022: Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten - Verbruik verminderen, afval vermijden - Gestaag afval verminderen	
GRI 302: ENERGIE 2016	302-1	Energieverbruik binnen de organisatie	Duurzaamheidsrapport 2022: Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten - Verbruik verminderen, afval vermijden - Energie besparen	#12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
GRI 303: WATER EN AFVALWATER 2018	303-5	Waterverbruik	Duurzaamheidsrapport 2022: Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten - Verbruik verminderen, afval vermijden - Waterverbruik	#12 Verantwoorde consumptie en productie
GRI 305: EMISSIONS 2016	305-1	Directe (Scope 1) emissies van BKG	Duurzaamheidsrapport 2022: Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject	#12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
	305-2	Energie-indirecte (Scope 2) emissies van BKG	Duurzaamheidsrapport 2022: Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject	
	305-3	Andere indirecte (Scope 3) emissies van BKG	Duurzaamheidsrapport 2022: Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject	
GRI 306: AFVAL 2020	306-1	Afvalproductie en significante afvalgerelateerde effecten	Duurzaamheidsrapport 2022: Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten - Verbruik verminderen, afval vermijden - Gestaag afval verminderen	
	306-2	Beheer van significante afvalgerelateerde effecten	Duurzaamheidsrapport 2022: Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten - Verbruik verminderen, afval vermijden - Gestaag afval verminderen	
	306-3	Geproduceerd afval	Duurzaamheidsrapport 2022: Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten - Verbruik verminderen, afval vermijden - Gestaag afval verminderen	

UN Global Compact Progress Index

Enkel beschikbaar in het Engels – verwijzingen naar de Engelstalige versie van het jaarverslag

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

— Enkel beschikbaar in het Engels

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

Enkel beschikbaar in het Engels – verwijzingen naar de Engelstalige versie van het jaarverslag

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.

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.

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.

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.

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.

Annual Report 2022, Sustainability Report 2022 section 3>About Belfius and section 7.1. Decarbonisation Trajectory [Transition Acceleration Policy](#) [Human Rights Policy](#)

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_and_social_deprivation|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>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>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>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>	<p>Annual Report 2022, Sustainability Report 2022, section 7.1. Decarbonisation Trajectory and section 7.3.5. Risk Identification and Assessment</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

Enkel beschikbaar in het Engels

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.

Afkortingen

Acroniem

ABS	Asset-Backed Securities
ALM	Assets and Liabilities Management
AML	Anti-Money Laundering
AuM	Assets under Management (beheerde activa)
B/S	Balance Sheet (balans)
BACA	Belgian Alliance for Climate Action
BIP	Belfius Investment Partners
bp	basispunt
BRRD	Bank Recovery and Resolution Directive
C/I-ratio	Kosten-opbrengstenratio
CCF	Credit Conversion Factor
CET 1	Common Equity Tier 1
CO ₂ e	CO ₂ equivalent
CoR	Cost of Risk (risicokosten)
CPRS	Climate Policy Relevant Sectors
CRD	Capital Requirements Directive
CRR	Capital Requirements Regulation
CSDD	Corporate Sustainability Due Diligence Directive
CSM	Contractuele Service Marge
CSRD	Corporate Sustainability Reporting Directive
CVA	Credit Value Adjustment
DCM	Debt Capital Markets
EAD	Exposure At Default
EBA	European Banking Authority (Europese Bankautoriteit)
ECB	Europese Centrale Bank
ECL	Expected Credit Loss
ECM	Equity Capital Markets
EIF	Europees InvesteringsFonds
EPC	Energy Performance Certificate
ESG	Environmental, Social & Governance
FCF	Toekomstige kasstromen
FEAD	Full Exposure At Default
FPIM	Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij
FTA	Datum Eerste Toepassing
GAR	Green Asset Ratio
GDP (bbp)	Gross Domestic Product (bruto binnenlands product)
GDPR	General Data Protection Regulation
GHG	Greenhouse Gas
GRI	Global Reporting Initiative
IBS	Intern Beoordelingssysteem
IRBA	Internal Rating-Based Approach
KMO	Kleine en middelgrote ondernemingen
LC	Verliescomponent
LCM	Liquidity and Capital Management
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LGD	Loss Given Default

Acroniem

LIC	Verzekeringsschuld geleden schade
LRC	Verzekeringsschuld resterende dekking
LRE	Leverage Ratio Exposure
LT	Lange Termijn
LTRO	Long-Term Refinancing Operations
MREL	Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (minimumvereiste voor eigen middelen en in aanmerking komende passiva)
NBB	Nationale Bank van België
NFR	Non-Financial Risks
NGFS	Network for Greening the Financial System
NIG	Non-Investment Grade
NPS	Non Preferred Senior Bonds (NPS)
NSFR	Net Stable Funding Ratio
PACTA	Paris Agreement Capital Transition Assessment
PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
PD	Probability of Default
PS	Preferred Senior Bonds
PVFCF	Actuele waarde toekomstige kasstromen
RA	Risico aanpassing
RAF	Risk Appetite Framework
RICAP	Risk Identification & Cartography Assessment
RMBS	Residential Mortgage-Backed Securities
ROA	Rendement op activa
ROE	Rendement op eigen vermogen
RoNRE	Return on Normative Regulatory Equity
SARIC	Self-assessment of Risks & Internal Controls
SBTi	Science-Based Target initiative
SFDR	Sustainable Finance Disclosure Regulation
SRB	Single Resolution Board (Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad)
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process
SRM	Single Resolution Mechanism
T-LTRO	Targeted Longer-Term Refinancing Operations
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
W&V	Winst en Verlies
WACI	Weighted Average Carbon Intensity - Gewogen gemiddelde koolstofvoetafdruk

Erratum

Er zijn drie wijzigingen doorgevoerd op de berekening van de koolstofvoetafdrukcijfers van Belfius (Duurzaamheidsrapport 2022, hoofdstuk 7. Focus op klimaatactie, 7.1. Decarbonisatietraject), tussen de versie van april 2023 van het Jaarverslag 2022 en de huidige versie van dit verslag:

- Scope 1-emissies werden verlaagd met 56 tCO₂e. De koelmiddelgerelateerde uitstoot van onze Pacheco-gebouwen was te hoog gerapporteerd in de april 2023-versie.
- Scope 2-emissies daalden met 15 tCO₂e in de marktgebaseerde methodologie. Het elektriciteitsverbruik van Elantis, een van de entiteiten van Belfius, is gekoppeld aan een contract voor hernieuwbare energie. Hier werd geen rekening mee gehouden in de versie van april 2023.
- De Scope 3-gefinancierde emissies daalden met 51.730 tCO₂e in de hypotheekportefeuille. De methodologie die wordt gebruikt wanneer energieprestatiecertificaten beschikbaar zijn, moest worden aangepast vanwege een mismatch tussen de primaire energie-intensiteit op het certificaat en de eind energie-intensiteit die wordt gebruikt in de PCAF-database.

De eerste twee wijzigingen hebben een impact op Scope 3-Categorie 2-emissies en daarmee op de marktgebaseerde en locatiegebaseerde totaalcijfers.