



Transition Acceleration Policy (TAP)

ESG-sectorcriteria toegepast op de activiteiten van Belfius

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

Belfius wil bijdragen tot een beter België door de omslag naar een duurzame samenleving en economie te versnellen. Ons streefdoel “Meaningful and inspiring for Belgian society. Together.” zet ons aan tot het verscherpen van ons beleid op het vlak van milieu, maatschappij en corporate governance, om een voorbeeld te zijn, zowel vandaag als morgen. Door het onderschrijven van de principes van het United Nations Global Compact, de UNEP FI Principles for Responsible Banking (PRB), de UNEP FI Principles for Sustainable Insurance (PSI), en de UNEP FI Principles for Responsible Investment (PRI), engageren wij ons om samen te bouwen aan een betere samenleving die we in één moeite duurzamer willen maken voor de toekomstige generaties. Zoals omschreven in deze Transition Acceleration Policy (“TAP”), moeten wij om een duurzame langetermijnwaarde voor de Belgische samenleving tot stand te brengen, op een geloofwaardige manier uitgesproken beslissingen nemen over wat we wel en niet willen doen.

Deze TAP is gebaseerd op de 10 Principes van het [UN Global Compact](#) en omvat beperkingen voor omstreden sectoren en vakgebieden. Op basis van een grondige analyse beoordeelt Belfius¹ de activiteiten in die sectoren en domeinen om te kunnen nagaan of ze voldoen aan de interne criteria inzake ecologische factoren (E), sociale factoren (S) en factoren op het vlak van goed bestuur (G).

TAP-PRINCIPES

De transitie ondersteunen

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

De nadelige impact beperken

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

Een evolutief proces

- > De TAP wordt mettertijd verder verfijnd op basis van ontwikkelingen in de regelgeving, technologische doorbraken, sectorale heroriëntatie, veranderende verwachtingen van belanghebbenden, enz.
- > Voor sommige sectoren (gokken, wapens en energie) zijn drempels vastgesteld. Deze drempelwaarden worden mettertijd herzien (zie ‘TAP-timing’ hieronder).

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

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

SCOPE VAN DE TAP

Producten en diensten

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

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

Vallen buiten de scope van de TAP:

- > 'Execution only'-transacties: transacties op financiële instrumenten uitgevoerd door de klant zonder advies van Belfius
- > Beleggingsproducten waarover Belfius geen volledige controle heeft: ETF's en index-gelinkte producten (zoals afgeleide producten en gestructureerde producten), hefboomfondsen en institutionele mandaten.
- > Vier illiquide posities in de run-off portefeuille⁵

Met betrekking tot derde partijfondsen heeft het Belfius Fund Selection team een rigoreus proces ontwikkeld om de meest geschikte fondsen te identificeren op basis van financiële, liquiditeits- en ESG criteria.

Binnen deze lijst van meest geschikte fondsen wordt de voorkeur gegeven aan fondsen die ook in lijn zijn met ons TAP-beleid. Er kunnen evenwel een aantal uitzonderingen worden toegelaten (bvb in transitie-gerelateerde sectoren zoals energie) indien deze formeel worden onderzocht en goedgekeurd. Belfius screent de derde partijfondsen waarvan ze gebruikt maakt in haar beleggingsuniversum op regelmatige basis en treedt actief in dialoog met de externe fondsbeheerders om te streven naar aligering met het TAP-beleid.

Met betrekking tot de beleggingsoplossingen van Belfius, wordt de TAP ook toegepast op de beleggingsfondsen beheerd voor Belfius door onze geprivilegieerde asset management partners. Op datum van de TAP zijn dit Candriam, BlackRock Investment Management en JP Morgan Asset Management. Met andere woorden worden de beleggingsoplossingen die zij beheren voor Belfius klanten, en die actief worden aangeboden door Belfius, niet beschouwd als 'derde partijfondsen waarover Belfius geen volledige controle heeft'. De beperkingen wat de scope betreft zoals hierboven vermeld, gelden ook voor onze geprivilegieerde asset management partners.

Tegenpartijen

De TAP geldt voor alle 'rechtstreekse actoren', dit betekent vennootschappen waarmee een entiteit van de Belfius Group een rechtstreekse professionele relatie onderhoudt, hetzij als klant, als leverancier of als een bedrijf waarin wordt belegd als onderdeel van het beheer van beleggingsfondsen, binnen de perimeter van haar hoofdactiviteit⁶.

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

³ Deze lijst is niet exhaustief.

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

⁵ Legacy portfolio inherited from the Dexia era is compliant with the TAP, except 4 illiquid positions

⁶ In verband met de beoordeling van een bedrijf moet worden uitgesloten van de producten en diensten die worden opgesomd in artikel 1.1 van deze policy, kan alleen de onderneming zelf in aanmerking worden genomen. De beoordeling mag geen verband houden met de ondernemingen die verbonden zijn met dergelijke ondernemingen, of met ondernemingen die behoren tot dezelfde groep als onderneming in kwestie. Voor de interpretatie van termen zoals 'verbonden ondernemingen' wordt verwezen naar de artikelen 1:14 t.e.m. 1:18 van het Belgisch Wetboek Ondernemingen en Verenigingen.

CRITERIA VAN DE TAP

UN Global Compact

Belfius ondersteunt geen ondernemingen die systematisch of op ernstige wijze een of meer principes van het UN Global Compact⁷ schenden. Duurzaam ondernemen begint bij het waardensysteem van een onderneming en een op principes gebaseerde benadering van zakendoen. Dat betekent dat men zo te werk gaat dat men minimaal voldoet aan de fundamentele verantwoordelijkheden op het vlak van mensen- rechten, arbeid, het milieu en de strijd tegen corruptie. Ondernemingen die zich niet houden aan die basisprincipes zullen niet worden ondersteund door Belfius.

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

Omstreden of gevoelige sectoren

TABAK

Tabak doodt wereldwijd elk jaar meer dan acht miljoen mensen, waaronder naar schatting 1,3 miljoen niet-rokers door passief roken. Bovenop het nadelige effect van tabak op de gezondheid, worden de totale economische kosten van roken (van gezondheidsuitgaven tot productiviteitsverlies) geraamd op ongeveer 1,4 biljoen USD per jaar.

Voor beleggingsproducten:

- > Alle ondernemingen die inkomsten halen uit de tabaksproductie of tabaksproducten (inclusief e-sigaretten en essentiële onderdelen ervan) worden uitgesloten;
- > Alle ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de groothandel⁸ in tabak worden uitgesloten.

Voor kredieten en andere (niet-beleggingsgerelateerde) activiteiten:

- > Ondernemingen die actief zijn in de productie van tabak of tabaksproducten (inclusief e-sigaretten en essentiële onderdelen ervan) worden uitgesloten;
- > Nieuwe relaties met bedrijven die actief zijn in de groothandel van tabak worden niet aanvaard;
- > Bestaande relaties met bedrijven die actief zijn in de groothandel van tabak worden niet uitgesloten door deze policy.

GOKKEN

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

Voor beleggingsproducten:

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

Voor kredieten en andere (niet-beleggingsgerelateerde) activiteiten:

- > Privébedrijven (50% of meer) met een gok- gerelateerde activiteit of een ondersteunende activiteit daarvan, worden uitgesloten.

Gokken en gokactiviteiten omvatten:

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

⁷ De 10 principes van het UN Global Compact kunnen hier worden geraadpleegd: <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>.

⁸ Een groothandel in tabak is een onderneming die tabaksproducten importeert of tabaksproducten verkoopt aan kleinhandelaars in tabak.

WAPENS

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

Voor alle activiteiten:

- > Bedrijven die actief zijn op het gebied van controversiële of niet-conventionele wapens zijn uitgesloten. Onder niet-conventionele wapens vallen de volgende wapens:
 - clustermunitie, antipersoonsmijnen, biologische wapens, chemische wapens en verarmd uranium, zoals gedefinieerd door de Belgische Mahoux-wet, die oorspronkelijk dateert uit 2006;
 - brandbommen die witte fosfor bevatten.
- > Bedrijven die betrokken zijn bij de productie of ontwikkeling van kernwapens zijn uitgesloten.

Voor beleggingen:

- > Bedrijven die meer dan 10% van hun totale inkomsten halen uit activiteiten die verband houden met conventionele wapens zijn uitgesloten.

Voor kredieten en andere (niet-beleggingsgerelateerde) activiteiten:

Bedrijven die actief zijn in de productie van of handel in militaire goederen (d.w.z. goederen die voorkomen op de Gemeenschappelijke EU-lijst van militaire goederen⁹) zijn niet a priori uitgesloten als klant, maar Belfius beperkt de financiering van deze bedrijven tot transactiefinanciering (d.w.z. financiering die contractueel gekoppeld is aan een specifieke transactie).

De traceerbaarheid en eindbestemming van de goederen die door Belfius worden gefinancierd zijn cruciaal voor ons, daarom komen deze bedrijven niet in aanmerking voor financiering met algemene bedrijfs- en werkkapitaaldoeleinden.

Bijkomende voorwaarden zijn:

A. Als de onderliggende transactie **militaire goederen** betreft:

- > De tegenpartij (de koper/geadresseerde van de goederen) in de transactie moet een overheid zijn, zo niet een partij die uitdrukkelijk door een overheid is gemandateerd voor de betreffende transactie;

EN:

- > Zowel de onderneming (de kredietaanvrager) als de tegenpartij (de koper/geadresseerde van de goederen) moeten gevestigd zijn in een van de volgende landen: een NAVO-lidstaat, een EU-lidstaat, Zwitserland, Oekraïne. De geopolitieke context kan ertoe leiden dat Belfius een uitbreiding van deze lijst van landen overweegt, op uitzonderlijke basis en mits goedkeuring van de Raad van Bestuur.

B. Als de onderliggende transactie **goederen voor tweërlei** gebruik betreft (d.w.z. goederen die zowel voor civiele als militaire doeleinden kunnen worden gebruikt en op de EU-lijst van goederen voor tweërlei¹⁰ gebruik staan):

- > Er gelden geen beperkingen als een End-User Certificate (EUC) kan worden overlegd waarin de tegenpartij (koper/geadresseerde van de goederen) verklaart dat de goederen uitsluitend voor civiele doeleinden zullen worden gebruikt. Het EUC moet worden gecertificeerd door een bevoegde overheidsinstantie (Buitenlandse Zaken, vooraf door de Belgische ambassade of door de lokale kamer van koophandel in het land van de tegenpartij).
- > Als op basis van een EUC niet kan worden gegarandeerd dat de goederen uitsluitend voor civiele doeleinden zullen worden gebruikt, beschouwt Belfius ze als militaire goederen en zijn de voorwaarden van punt A van toepassing.

C. Als de onderliggende transactie betrekking heeft op **andere goederen** dan militaire goederen of goederen voor tweërlei gebruik, gelden er geen beperkingen.

⁹ Gemeenschappelijke EU-lijst van militaire goederen (europa.eu)

¹⁰ EU-lijst van goederen voor tweërlei gebruik: de lijst vindt u in Annex 1, op pag. 25

ENERGIE

Thermische steenkool

Steenkoolactiva lopen het grootste risico om te stranden wanneer de opwarming van de aarde wordt beperkt tot de doelstelling van het Akkoord van Parijs. Het meest recente IPCC-rapport geeft aan dat de emissies van steenkool wereldwijd met meer dan 80% moeten dalen tegen 2030. Het recente IEA-rapport "Net Zero by 2050" bevestigde ook dat er geen nieuwe steenkoolcentrales of steenkoolmijnen mogen worden opgestart en dat er geen nieuwe steenkoolcentrales mogen worden gebouwd als de wereld binnen de veilige grenzen van de opwarming van de aarde wil blijven en de doelstelling van netto nul-uitstoot tegen 2050 wil halen.

In de TAP worden als steenkoolbedrijven beschouwd: bedrijven die betrokken zijn bij de waardeketen van thermische steenkool.

Voor beleggingen:

- > Vanaf 2030 worden alle steenkoolbedrijven uitgesloten, in lijn met de energievisie van Belfius.
- > Bovendien worden vanaf 1 augustus 2024 alle steenkoolontginningsbedrijven uitgesloten, alsook alle bedrijven met uitbreidingsplannen in steenkoolontginning of elektriciteitsproductie op basis van steenkool.

Voor kredieten en andere (niet-beleggingsgerelateerde) activiteiten:

- > Elke nieuwe financiering aan bedrijven die een activiteit hebben die zich situeert in de waardeketting van thermische steenkool, is uitgesloten.
- > Bestaande relaties met thermische steenkoolbedrijven voor al hun activiteiten worden tegen 2030 afgebouwd. Daarom moeten thermische steenkoolbedrijven hun absolute steenkoolproductie of -capaciteit verminderen en mogen ze niet betrokken zijn bij de exploratie van steenkool of de ontwikkeling van nieuwe steenkoolmijnen.

Niet-conventionele olie- en gaswinning

Niet-conventionele olie- en gaswinning brengt onaanvaardbare milieu-, klimaat- en maatschappelijke risico's met zich mee. Investerings in deze industrieën vertragen investeringen in transitionele en hernieuwbare energiebronnen, een hoognodige verschuiving om Europa's klimaatneutrale ambitie waar te maken.

Voor alle activiteiten:

- > Bedrijven die actief zijn in niet-conventionele olie- en gaswinning (schaliegas, schalieolie, teerzanden, arctische boringen¹¹, diepwaterboringen, steenkoolgas, extra zware olie) zijn uitgesloten.

Conventionele olie- en gaswinning

Hoewel gas een rol zal moeten spelen in de overgang naar een koolstofarme economie, moeten conventionele olie- en gasbedrijven hun energie-gerelateerde uitstoot verminderen in lijn met de internationale klimaatdoelstellingen om een plaats te hebben in een maatschappelijk verantwoorde portefeuille en - ten minste gedeeltelijk - een verschuiving te maken naar de productie van hernieuwbare energie.

Voor beleggingen:

- > Bedrijven die actief zijn in de conventionele olie- & gaswinning worden door Belfius alleen geaccepteerd als ze aan de volgende cumulatieve voorwaarden voldoen:
 - de capex van het bedrijf voor hernieuwbare energieactiviteiten is hoger dan 20%
 - het bedrijf heeft geen uitbreidings- of exploratieplannen met betrekking tot fossiele brandstoffen

Voor kredieten en andere (niet-beleggingsgerelateerde) activiteiten:

- > Niet in België gevestigde bedrijven (HQ) die actief zijn in de sector van de winning van conventionele olie en gas zijn uitgesloten.
- > Belgische bedrijven en Belgische entiteiten van internationale bedrijven kunnen door Belfius gefinancierd worden als het doel van de financiering gekoppeld is aan een transitieproject dat uitsluitend investeert in koolstofarme energie.

¹¹De geografische dekking van het Noordpoolgebied | AMAP

Elektriciteitsproductie

Belfius stelt duidelijke criteria op voor bedrijven die actief zijn in de elektriciteitsopwekking en garandeert zo een transitiepad naar meer hernieuwbare energiebronnen. De uitsluiting van bedrijven die actief zijn in de elektriciteitsproductie is gebaseerd op specifieke parameters en focust op de energiemix en het transitiepad van het bedrijf.

De financiering van hernieuwbare energie is een prioriteit voor Belfius. Belfius zal rekening houden met de koolstofintensiteit (uitgedrukt in gCO₂/kWh) van elektriciteitsproducerende bedrijven, die onder een bepaalde drempel moet blijven, die jaar na jaar daalt.

Voor alle activiteiten:

- > De koolstofintensiteit (uitgedrukt in gCO₂/kWh) van deze bedrijven moet onder de volgende drempels¹² liggen:

Jaar	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
gCO₂/kWh	346	312	279	247	216	186	156	128

Belfius zal nieuwe gasgestookte elektriciteitscentrales alleen blijven financieren als ze voldoen aan de voorwaarden van het capaciteitsvergoedingsmechanisme (CRM). Bij de berekening of een bedrijf aan de bovengenoemde drempels voldoet, wordt echter geen rekening gehouden met de emissies van dergelijke CRM-projecten. Bovendien moet een elektriciteitsopwekkingsproject dat geheel of gedeeltelijk is gebaseerd op conventioneel aardgas, een engagement bevatten om tegen 2035 over te schakelen op hernieuwbare of koolstofarme gassen, op basis van een inspanningsverbintenis.

Als er geen koolstofintensiteitsgegevens beschikbaar zijn:

Voor beleggingen:

- > Bedrijven worden uitgesloten als:
 - 5% of meer van hun productie is gebaseerd op steenkool of
 - 20% of meer van hun productie gebaseerd is op olie of gas.

Voor kredieten en andere (niet-beleggingsgerelateerde) activiteiten:

- > Voor nieuwe aanvragen voor producten & diensten worden bedrijven uitgesloten als:
 - een deel van hun productie is gebaseerd op steenkool of
 - 20% of meer van hun productie gebaseerd is op olie of gas.
- > Voor bestaande relaties worden bedrijven uitgesloten als:
 - 5% van hun productie is gebaseerd op steenkool (in lijn met ons beleid voor de uitfasering van steenkool) of
 - 20% of meer van hun productie gebaseerd is op olie of gas.

Kerncentrales

Belfius zal de bouw of het onderhoud van kerncentrales enkel rechtstreeks financieren of verzekeren als deze binnen de EU gelegen zijn.

(ANDERE) KLIMAATGEVOELIGE SECTOREN

De transitie naar een koolstofarme samenleving met minder risico's voor onze economie, huidige levensstijl en toekomstige generaties vereist een onmiddellijke en ambitieuze vermindering van de uitstoot van broeikasgassen in lijn met het Akkoord van Parijs.

Voor kredieten en andere (niet-beleggingsgerelateerde) activiteiten:

- > Alle beursgenoteerde bedrijven in klimaatgevoelige sectoren (landbouw, mijnbouw en steengroeven, cement-, ijzer-, staal- en aluminiumproductie, bouw en vastgoed, luchtvaart, scheepvaart, auto- en wegtransport) zullen worden aangemoedigd om tegen december 2025 een op wetenschap gebaseerde reductiedoelstelling en actieplan te hebben gepubliceerd in lijn met het Akkoord van Parijs. Voor bedrijven in de energie- en elektriciteitsproductiesector verwijzen we naar de relevante paragraaf in deze beleidslijn.

¹² Volgens het SBTi 1.5° scenario voor elektriciteitsproductie; de cijfers zijn 1 jaar naar achter geschoven om rekening te houden met de factor beschikbaarheid van gegevens.

MIJNBOUW

De mijnbouwsector speelt een cruciale rol in de energietransitie, vanwege de exponentieel toenemende wereldwijde behoefte aan speciale metalen en mineralen om deze transitie te realiseren (bijvoorbeeld voor elektrificatie). Aan de andere kant kan dit ook weer verhoogde ESG-risico's met zich meebrengen, bijvoorbeeld door nieuwe methoden zoals diepzeemijnbouw.

Mijnbouw kan onomkeerbare gevolgen hebben voor het milieu en de lokale bevolking, met ernstige mensenrechtenschendingen en onomkeerbare schade aan de natuur als gevolg.

We erkennen daarom zowel het belang van de sector als de ESG-risico's die ermee gepaard gaan en voeren hier een normatieve screening uit.

Voor alle activiteiten:

- > Mijnbouwbedrijven kunnen door Belfius aanvaard en gefinancierd worden op voorwaarde dat ze de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP) en/of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen naleven.

PALMOLIE

Zonder de juiste voorzorgsmaatregelen is palmolie een belangrijke aanjager van ontbossing en dus een aanzienlijke bedreiging voor de biodiversiteit. Bij het productieproces komen ook enorme hoeveelheden koolstofemissies in de lucht terecht. Er bestaan ook enkele ernstige verbanden met kinderarbeid en corruptie.

Voor alle activiteiten:

- > Bedrijven in deze sector kunnen door Belfius aanvaard en gefinancierd worden op voorwaarde dat ze lid zijn van de **Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO)**, een internationale sectororganisatie die tot doel heeft de duurzame teelt van palmolie te promoten door wereldwijde standaarden op te stellen en te handhaven die alle belanghebbenden in de sector vrijwillig kunnen overnemen.

SOJA

Zonder de juiste voorzorgsmaatregelen veroorzaakt de soja-industrie grootschalige ontbossing en verdrijving van kleine boeren en inheemse volkeren over de hele wereld.

Voor alle activiteiten:

- > Bedrijven in deze sector kunnen door Belfius aanvaard en gefinancierd worden op voorwaarde dat ze lid zijn van de Roundtable on Responsible Soy (RTRS) een internationale sectororganisatie die de productie, de handel en het gebruik van verantwoorde soja promoot, door samenwerking met alle partijen in de sojawaardeketen, van productie tot consumptie.

LANDBOUWGRONDSTOFFEN

De impact van de speculatie op de prijsvolatiliteit met basisvoedingsmiddelen zorgt voor instabiliteit en voor wereldwijd stijgende voedselprijzen, waardoor miljoenen honger lijden en verarmen. Belfius onthoudt zich van beurstransacties in landbouwgrondstoffen waarmee speculatie met voedselprijzen gemoeid is.

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

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

TIMING van de TAP

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

Voor beleggingsproducten en aanverwante diensten die aan klanten worden aangeboden:

- > De herziene criteria zullen geleidelijk worden doorgevoerd, met 31/07/2024 als uiterste datum voor volledige implementatie, behalve voor de energiesector en (andere) klimaatgevoelige sectoren, waarvoor specifieke afbouwperiodes of deadlines gelden (zie de hoofdstukken 'Energie' en 'Klimaatgevoelige sectoren').

Voor kredieten en andere (niet-beleggingsgerelateerde) activiteiten:

- > De TAP is onmiddellijk van toepassing op nieuwe relaties, activiteiten en aanvragen.
- > De TAP staat een geleidelijke uitfasering toe met betrekking tot de bestaande/huidige portefeuille (bestaande relaties, activiteiten en aanvragen). De timing van de implementatie wordt per sector en activiteit bepaald. De volledige implementatie van de initiële TAP-criteria (april 2021) was voltooid op 31/12/2022, tenzij dit wettelijk en contractueel niet was toegestaan. De uiterste datum voor de volledige implementatie van de herziene criteria is vastgesteld op 31/07/2024, op voorwaarde dat dit wettelijk en contractueel is toegestaan.

GOVERNANCE inzake de TAP

Belfius heeft een specifieke governance opgezet voor alles gerelateerd aan ESG en TAP, onder de supervisie van de Raad van Bestuur van Belfius Bank NV/SA. Het Strategic Sustainability Committee is verantwoordelijk voor het sturen van de ESG- strategie van Belfius Bank in al haar dimensies.

Het SSC wordt ondersteund door de Sustainable Investment Desk, dat de verantwoordelijkheid draagt voor de set-up en monitoring van de TAP, en voor de implementatie ervan over de portefeuilles en het beleggingsaanbod van Belfius Bank. De Sustainable Investment Desk heeft meer bepaald de leiding over de beslissingen rond welke financiële instrumenten en emittenten voldoen aan de vereisten van de TAP of niet, op basis van alle beschikbare informatie. Wanneer een instrument dat aangehouden wordt in een beleggingsportefeuille wordt beschouwd als niet in lijn met de TAP door de Sustainable Investment Desk, dan moet het desbetreffende financiële instrument worden verkocht binnen een periode van drie maanden (de 'grace period').

Voor de implementatie van de TAP in het domein van kredieten en andere (niet-beleggingsgerelateerde) activiteiten wordt het SSC ondersteund door de Sustainable Banking, Finance & Insurance Desk.

De implementatie van de TAP

De TAP wordt als beleid opgenomen in de bestaande processen en procedures van de diverse business lines en relevante afdelingen. Er wordt een strikte follow-up-procedure toegepast volgens het principe van het model van de 'drie verdedigingslijnen' ('three lines of defense').

Betrokkenheidsbeleid

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

Herziening van de TAP

De TAP wordt regelmatig herzien, waarbij rekening wordt gehouden met de evolutie van de wetenschap, de technologie, de geopolitiek en de samenleving als geheel.

De TAP is voor het laatst herzien op 02/01/2024. De belangrijkste wijzigingen hebben betrekking op het toepassingsgebied (run-off portfolio) en de timing (deadlines voor de implementatie van de herziene criteria) van de TAP, evenals op de energiesector (de criteria voor thermische steenkool, niet-conventionele olie- en gaswinning en elektriciteitsproductie zijn aangescherpt) en klimaatgevoelige sectoren (nieuw). Kleine wijzigingen werden doorgevoerd voor de sectoren tabak, gokken, wapens, mijnbouw, palmolie en soja.

Algemene disclaimer :

We streven er voortdurend naar de uitsluitings- en restrictiecriteria van de TAP zo strikt en consistent mogelijk toe te passen. Criteria zoals 'elke thermische steenkoolactiviteit' vormen echter een voortdurende uitdaging vanwege problemen met de beschikbaarheid van gegevens. Wanneer we dergelijke problemen met gegevens ondervinden, zullen we passende maatregelen nemen om de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens te verbeteren.

Contact: TAP@belfius.be