



BNP PARIBAS FORTIS FUNDING | BNP PARIBAS FORTIS BP2F SRI SOCIAL BUSINESS NOTE 2023 CERTIFICAAT OVER 2020



**BNP PARIBAS
FORTIS**

Forum Ethibel is een Belgische vereniging die Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO) en Maatschappelijk Verantwoord Investeren (MVI) actief promoot om de overgang naar een meer duurzame samenleving te versnellen. In dit kader ontwikkelt Forum Ethibel producten en diensten om **transparant en duurzaam gedrag op de financiële markten te bevorderen**.

Een **Forum Ethibel-certificaat** biedt de garantie dat de door de klant zelf opgelegde spelregels worden nageleefd en biedt de troef dit ook naar de stakeholders te bevestigen en communiceren. Het betreft de niet-financiële criteria van een product, vastgelegd in een lastenboek.

De basis hiervoor bestaat uit:

- MVI-investeringscriteria die **gedetailleerd, duidelijk en openbaar** geformuleerd zijn.
- Minimumcriteria in verband met **arbeids- en mensenrechten, milieu en bewapening**.
- Een systematische en **periodieke controle** van de portefeuille.

Dit certificaat van Forum Ethibel toetst bijgevolg de gekozen sociaal-ethische criteria van BNP Paribas Fortis af en gaat na of het aan de gewenste kwaliteitseisen voldoet. Opdat bedrijven en financiële instellingen een positieve impact hebben op hun omgeving en de maatschappij.

*Aan de intekenaars,
Aan het publiek,*

Forum Ethibel vzw werd aangesteld door **BNP Paribas Fortis** om onafhankelijk toezicht te houden op de conformiteit met het vooropgestelde ethische en maatschappelijke profiel van de **BP2F SRI Social Business Note 2023**. Deze note is een gestructureerde obligatie uitgegeven door **BNP Paribas Fortis Funding (LU)** en gewaarborgd door **BNP Paribas Fortis S.A.**

Forum Ethibel treedt enkel op als auditor en certificatie-instelling. Een certificaat van **Forum Ethibel** levert garanties dat een financieel product of instrument voldoet aan de extra-financiële criteria zoals vermeld in het prospectus, in het lastenboek of in de commerciële brochures.

De doelstelling van de BP2F SRI Social Business Note 2023

Opzet van een gestructureerde obligatie

De **BP2F SRI Social Business Note 2023** is een gestructureerde obligatie. Dit is een beleggingsproduct dat een combinatie van financiële technieken aanwendt, om enerzijds gehele of gedeeltelijke bescherming te bieden van het belegde kapitaal en anderzijds een rendement te leveren dat gebonden is aan de evolutie van onderliggende waarden. De uiteindelijke terugbetaling of opbrengst van een gestructureerd product hangt, volgens een vastgestelde formule, af van de evolutie van een of meer onderliggende effecten.

Het rendement (de zogenaamde 'terugbetalingspremie') hangt af van de evolutie van de aandelenindex **Ethical Europe Equity** die samengesteld is uit 30 Europese aandelen die enerzijds geselecteerd zijn volgens hun ESC¹ prestaties en anderzijds volgens financiële criteria.

Een deel van de inlage wordt omgezet in een nulcouponobligatie. Dit is een obligatie die geen recht geeft op het uitbetalen van coupons, maar op vervalddag de nominale waarde van het ingelegde kapitaal geheel of gedeeltelijk terugbetaald.

Een bedrag gelijk aan het gestort kapitaal wordt door **BNP Paribas Fortis** herbelegd volgens sociaal-ethische criteria.

Duurzame index

De index **Ethical Europe Equity** werd ontwikkeld door **Solactive AG** op vraag van BNP Paribas in samenwerking met **V.E.**ⁱ en **Forum Ethibel**. De actief beheerde index is samengesteld uit 30 Europese aandelen die volgens het 'best in class'ⁱ principe werden geselecteerd op basis van hun ESG prestaties en na een strikte selectie volgens ethische en financiële criteria. De samenstelling van de index wordt om de 3 maanden herzien.

Solactive publiceert alle indexaanpassingen na audit en goedkeuring door **Forum Ethibel**ⁱ.

Sociaal-ethische criteria voor de wederbelegging van de inlage

Sinds geruime tijd zet BNP Paribas Fortis zich in voor het ondersteunen van financiële integratie door middel van de financiering van microfinancieringsinstellingen. Bijgevolg werd sociaal ondernemerschap opgenomen binnen het engagement van BNP Paribas Fortis voor een duurzame en maatschappelijke ontwikkeling.

Deze groeiende sector brengt doeltreffende en innovatieve oplossingen voor een groot aantal economische, sociale en ecologische uitdagingen. Sociale ondernemingen staan vooral bekend om hun impact in het scheppen van werkgelegenheid die niet gedelokaliseerd kan worden.

BNP Paribas Fortis opteert voor een proactieve benadering op financieel niveau (nood aan eigen vermogen en langlopende schuld; financiering op korte/middellange termijn) en op het gebied van ondersteuning, dienstverlening, het delen van knowhow en sensibilisering.

BNP Paribas Fortis definieert een sociale onderneming als een privé initiatief met een business model waarbij het sociaal oogmerk belangrijker is dan het economische doel. Drie onlosmakelijk verbonden criteria zijn van toepassing:

1. **Bestaan van een expliciet sociaal oogmerk door inschrijving** in de statuten of het bestaan van een specifieke toestemming.
2. **Bestaan van een duurzaam economisch project**. De sociale ondernemingen moeten op recurrente basis minstens 40% van hun inkomsten genereren door middel van echte economische activiteiten.
3. **Een rechtvaardige verdeling van de winst**. De sociale onderneming dient minstens 50% van de winst te gebruiken voor: (i) herinvestering in het sociale project of in de onderneming; (ii) terugbetaling aan de moederorganisatie die het project ondersteunt.

De activiteiten van sociale ondernemingen zijn onder meer gericht op de integratie van kwetsbare groepen op de arbeidsmarkt, de toegang tot zorg, energie, huisvesting, dienstverlening voor ouderen en mensen met een handicap, recyclage en hergebruik, een korte voedingsketen, onderwijs en eerlijke handel.

Gereserveerd bedrag voor collectieve certificatie

Voor de collectieve certificering voldoet in 2020 een totaalbedrag van € 4 593 miljoen aan de sociaal-ethische criteria. Dit is hoger dan het bedrag in 2019 (€ 4 386 miljoen). **Vijftien procent (ofwel 689 miljoen euro) is gereserveerd voor de collectieve certificeringen** over 2020, gecertificeerd door Forum Ethibel. Voor het jaar 2020 vertegenwoordigen alle collectieve certificeringen samen een uitstaand bedrag van € 555 499 000. Dit percentage zal elk jaar worden herzien.

Betrokken note en totale inlage

Deze verklaring certificeert de **BP2F SRI Social Business Note 2023**. Op 31/12/2020 bedroeg de totale inlage € 9 807 000.

Resultaten

Forum Ethibel heeft de conformiteit van wederbeleggingen geïdentificeerd volgens de beschreven criteria, met oog op het actualiseren van het certificaat.

Ons nazicht is volledig uitgevoerd in overeenstemming met de bepalingen van de overeenkomst. Bij de uitvoering van onze controlewerkzaamheden hebben wij kunnen steunen op de administratieve diensten van BNP Paribas Fortis en wij hebben alle bijkomende inlichtingen verkregen die wij hebben gevraagd.

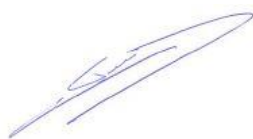
Deze verklaring certificeert de BP2F SRI Social Business Note 2023. De reservering van de totale inlage van € 9 807 000 werd gerealiseerd.

Wij hebben erover gewaakt dat de gereserveerde bedragen zijn geïdentificeerd en duidelijk worden gekoppeld aan de wederbeleggingen die in dit document worden vermeld. Er is geen interferentie met andere sociaal-ethische waarborgen binnen **BNP Paribas Fortis**.

Conclusie

Wij bevestigen dat de volledige inlage van € 9 807 000 bestemd of wederbelegd werd in kredieten en investeringen in lijn met de vermelde sociaal-ethische criteria.

Brussel, 3 december 2021
Forum Ethibel vzw



Kenny Frederickx
Algemeen Directeur



Ro Van den Broeck,
Research Officer

Forum Ethibel

info@ethibel.org

www.forumethibel.org

Duurzaamheidstoelichting ⁱ

- ESG verwijst naar de drie pijlers van duurzaam ondernemen, namelijk de prestaties van een organisatie op gebied van 'milieu' (Environment), 'sociaal beleid' (Social) en 'deugdelijk bestuur' (Governance).
- De aanpak '**Best in Class**' betekent het selecteren van de beste spelers van de klas binnen elke sector, gebaseerd op hun positieve ESG-prestaties.
- Certificaten en alle info zijn beschikbaar op de website van **Solactive**.
Ethical Europe Equity Index: <https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SLA5EE6>
- **Vigeo Eiris (VE)**, onderdeel van Moody's ESG Solutions, is een expert die de maatschappelijke impact van ondernemingen analyseert. V.E. brengt de prestaties en risico's in kaart op basis van zes domeinen van maatschappelijke verantwoordelijkheid: milieu, mensenrechten, menselijk kapitaal, maatschappelijke impact, marktethiek en deugdelijk bestuur. www.vigeo-eiris.com.