



BNP PARIBAS FORTIS | AG INSURANCE SMART INVEST BON SRI SERIE COLLECTIEF CERTIFICAAT OVER 2018



**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 AG Insurance en 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 **AG Insurance** en **BNP Paribas Fortis** om onafhankelijk toezicht te houden op de conformiteit met het vooropgestelde ethische en maatschappelijke profiel van een reeks tak 23-beleggingsfondsen onder de naam **Smart Invest Bon SRI**. Deze zijn gekoppeld aan de individuele levensverzekering (tak 23) **Smart Invest Portfolio** van AG Insurance.

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 gestructureerde producten

Opzet van beleggingsverzekeringen (tak 23)

De Smart Invest Bon SRI levensverzekeringen met onderliggende beleggingsfondsen (tak 23) zijn enerzijds samengesteld uit een 'spaargedeelte'. Dit spaargedeelte betreft een depot van de netto geïnvesteerde bedragen bij een financiële instelling, teneinde op vervaldag van deze fondsen een minimale terugbetaling te voorzien van 90% van de netto geïnvesteerde bedragen. Anderzijds bevatten deze fondsen een 'rendementsdeel' dat belegd wordt in een of meerdere afgeleide producten om een potentiële meerwaarde te creëren op einddatum van de fondsen. De potentiële meerwaarde van het beleggingsfonds hangt af, volgens een vastgelegde formule, van de evolutie van een of meerdere onderliggende waarden.

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 ESG¹ prestaties en anderzijds volgens financiële criteria.

De netto geïnvesteerde bedragen worden gedeponneerd bij BNP Paribas Fortis en het grootste gedeelte van het rendement op deze deposito's wordt herbelegd in afgeleide producten.

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 **Vigeo Eiris**ⁱ en **Forum Ethibel**. De actief beheerde index is samengesteld uit 30 Europese aandelen die volgens het 'beste in de klas'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

Voor de sociaal-ethische waardering van de inlage toont **BNP Paribas Fortis**, voor de totale tegenwaarde, kredieten en investeringen aan in bedrijven, instanties of projecten die aan een van de volgende kenmerken voldoen:

1. Ze kunnen als maatschappelijk vernieuwend beschouwd worden.
2. Ze vertonen een sterke sociale component en verdienen het predicaat 'Sociaal Ondernemerschap' of 'Sociaal Project'.
3. Ze zijn sterk gericht op milieuvriendelijke of duurzame producten.
4. Ze hebben een aanzienlijk aanbod van sociaal- of ecologisch vooraanstaande producten of diensten.

Deze positieve criteria kunnen als volgt worden gedetailleerd:

1. **Maatschappelijk vernieuwend** zijn kan betekenen:
 - Werken aan een democratische samenleving en autonoom bestuur, of
 - Bevorderen van de emancipatie van gediscrimineerde groepen en bestrijden van onverdraagzaamheid, of
 - Nastreven van duurzame ontwikkeling, of
 - Werken aan persoonlijke groei.
2. Met **Sociaal Ondernemerschap en Sociale Projecten** wordt onder andere bedoeld:

Scholen en Universiteiten | Ziekenhuizen | **Rusthuizen - Service flats** | Opvangthuizen | Ontwikkelingssamenwerking | **Microkredieten** | Fair trade | Gezondheidszorg (verpleging, mantelzorg, palliatieve zorg) | Sociale huisvesting.
3. Met een sterke **gerichtheid op milieuvriendelijke of duurzame producten** wordt onder andere bedoeld:

Hernieuwbare energie en energie-efficiëntie (windenergie, zonne-energie, warmtepompen, biomassa, waterkracht, isolatie, dubbele beglazing, passieve woningen) | Elektrische en hybride wagens | Waterzuivering en watervoorziening | Afvalverwerking en recycling.
4. Met **aanzienlijk aanbod** wordt concreet bedoeld dat minimum 50% van de omzet van uitzonderlijke ecologische of sociale kwaliteit is.

Een herziene en verbeterde certificatieprocedure

In 2019 hebben BNP Paribas Fortis en Forum Ethibel **de collectieve certificatieprocedure geëvalueerd**. In voorgaande jaren had BNP Paribas Fortis een hoger bedrag gereserveerd dan het totale uitstaande te

certificeren bedrag. Dit bestaat uit leningen, investeringen of deelnemingen in bedrijven, organisaties of projecten die voldoen aan de sociaal-ethische kenmerken zoals hierboven verduidelijkt.

Dit proces is herzien, aangezien BNP Paribas Fortis het ongebruikte bedrag wenst te reserveren voor andere herbeleggingsgerelateerde projecten die voldoen aan de sociaal-ethische criteria. Voor collectieve certificering voldoet een totaalbedrag van € 4 050 miljoen aan de sociaal-ethische criteria. **Twintig procent (ofwel 810 miljoen euro) is gereserveerd voor de collectieve certificeringen** over 2018, gecertificeerd door Forum Ethibel. Voor het jaar 2018 vertegenwoordigen alle collectieve certificeringen samen een uitstaand bedrag van € 744 500 000. Dit percentage zal elk jaar worden herzien.

Betrokken fondsen gekoppeld aan de tak 23 beleggingsverzekeringen

Deze verklaring certificeert de volgende producten:

16 beleggingsverzekeringen uitgegeven door AG Insurance NV in 2014 en 2015.

- Smart Invest Bon SRI Europe 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11
- Smart Invest Bon SRI 90 Europe Booster 1, 2, 3
- Smart Invest Bon SRI 90 Europe 1, 2.

Op 31/12/2018, bedroeg de totale inlage **€ 473 700 000**.

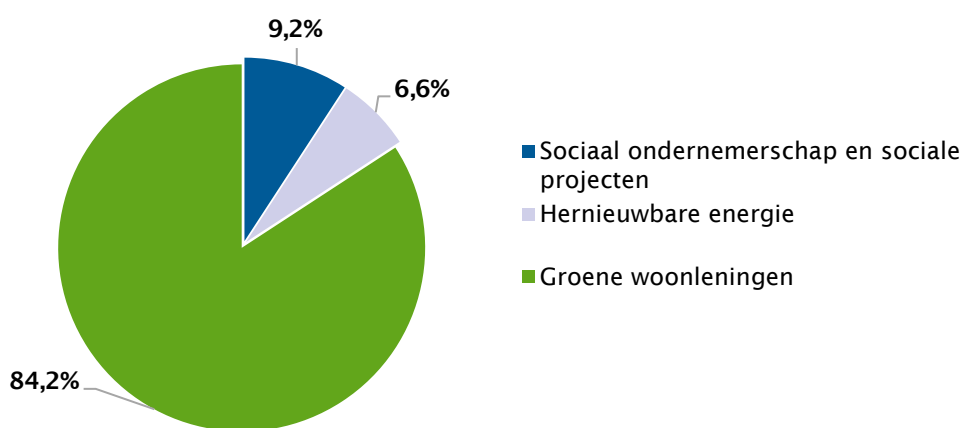
Resultaten

Forum Ethibel heeft de conformiteit van wederbeleggingen geverifieerd 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 AG Insurance en BNP Paribas Fortis en wij hebben alle bijkomende inlichtingen verkregen die wij hebben gevraagd.

De reservering van de totale inlage van **€ 473 700 000** werd gerealiseerd in volgende segmenten:

1. Leningen toegestaan voor **sociaal ondernemerschap** en **sociale projecten** door public banking (scholen, rusthuizen – service flats, microkredieten).
2. Kredieten toegestaan voor **hernieuwbare energie**.
3. Kredieten toegekend voor **groene woonleningen**.

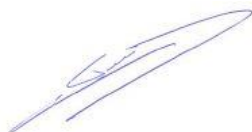


Wij hebben erover gewaakt dat er geen dubbeltellingen of dubbelbestemmingen voorkomen. Er is geen interferentie met andere sociaal-ethische waarborgen binnen **BNP Paribas Fortis**.

Conclusie

Wij bevestigen dat de volledige inlage van € 473 700 000 bestemd of wederbelegd werd in kredieten en investeringen in lijn met de vermelde sociaal-ethische criteria.

Brussel, 28 augustus 2019
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** is een Europese expert, opgericht in 2000, die de maatschappelijke impact van ondernemingen analyseert. Vigeo Eiris 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.