

## Wederbeleggingscriteria Krekelsparen – Epargne Cigale

In de samenwerkingsovereenkomst van 26 juni 2008, verbindt BNP Paribas BNP Paribas Fortis zich ertoe de volledige portefeuille spaar- en beleggingsproducten, ingezameld binnen het samenwerkingsverband met Netwerk Vlaanderen en Réseau Financement Alternatif te herbeleggen in kredieten, beleggingen, obligaties en andere mogelijke financiële instrumenten, op een sociaalethische wijze.



De wederbelegging van die portefeuille zal zonder de uiteindelijke autonomie van de BNP Paribas BNP Paribas Fortis inzake beleggingspolitiek prijs te geven en zonder afbreuk te doen aan de bancaire deontologie door de BNP Paribas BNP Paribas Fortis worden gerealiseerd binnen volgende principes:

- Eerbiediging van het engagement naar de cliënt;
- Respect voor de sociale, ethische en ecologische criteria van Netwerk Vlaanderen vzw en Réseau Financement Alternatif vzw.



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

Concreet leidt dit tot volgende criteria van wederbelegging die dienen nagevolgd te worden.

### 1 CRITERIA

Voor de wederbelegging worden volgende negatieve en positieve criteria en toepassingsmodaliteiten gehanteerd.

#### 1.1 Uitsluitingscriteria (algemeen)

Voor haar sociaalethische wederbeleggingen zal BNP Paribas BNP Paribas Fortis geen kredieten verstrekken, noch investeren in aandelen, obligaties, certificaten e.a. van bedrijven, instanties of projecten die betrokken zijn bij:

De productie van, handel in of dienstverlening rond:

1. Wapens
2. Kernenergie
3. Verboden producten en diensten
4. Fossiele brandstoffen en omstreden biobrandstoffen
5. Voertuigen, aangedreven door motoren op fossiele brandstof
6. Grootschalige projecten
7. Bont
8. Omstreden gentechnologie
9. Financiële instellingen

De volgende bedrijfspraktijken:

1. Ongewenste dierenproeven
2. Inbreuken op het wettelijke kader
3. Schending mensenrechten
4. Belastingontduiking
5. Controverse rond basisbehoeften

#### 1.2 Uitsluitingscriteria (detaillering)

##### 1.2.1 Uitgesloten producten en diensten

1. Betrokkenheid bij wapenproductie of wapenhandel

Ieder bedrijf, organisatie of initiatief dat betrokken is bij de productie of handel van wapens of essentiële onderdelen daarvan. Onder wapens wordt verstaan: "Een instrument of systeem dat ontworpen is om te doden, verwonden of beschadigen".

2. Betrokkenheid bij kernenergie

Alle bedrijven, organisaties of initiatieven die betrokken zijn bij de productie van nucleaire energie door kernsplijting, de productie van nucleaire brandstof of de verwerking van kernafval. Onder betrokkenheid worden ook omkaderende taken gerekend zoals opbouw, exploitatie, transport, beveiliging en onderhoud van de productie- en verwerkingsfaciliteiten. Activiteiten die verband houden met het medische gebruik van kernenergie worden niet uitgesloten.

3. Verboden producten en diensten

Elke betrokkenheid bij de productie of handel van producten en diensten die in België verboden werden omdat ze schadelijk zijn voor mens of milieu.

4. Productie van fossiele brandstoffen en omstreden biobrandstoffen

Alle bedrijven, organisaties of initiatieven die betrokken zijn bij de ontginning en verwerking van fossiele brandstoffen en de productie van eraan gerelateerde brandstoffen. Alle ondernemingen en instanties die substantieel betrokken zijn bij volgende activiteiten worden dus uitgesloten: onderzoek naar fossiele reserves en ontwikkeling van ontginningstechnologie, ontginning van fossiele reserves (olie, gas en kolen), raffineren en verwerking van de fossiele brandstoffen tot gebruiksklare brandstoffen en ten slotte handel in de afgewerkte goederen. Pas als een bedrijf betrokken in die activiteiten meer dan 10% van haar omzet haalt uit hernieuwbare energiebronnen wordt het niet uitgesloten. Ondernemingen of instanties die enkel betrokken zijn bij het transport van fossiele brandstoffen worden niet uitgesloten.

Ook sommige bedrijven betrokken bij de productie en verwerking van omstreden biobrandstoffen worden uitgesloten. Wanneer er een publiek debat over iets gaande is, wordt het als omstreden aanzien

5. Productie van voertuigen, aangedreven door motoren op fossiele brandstof

Alle bedrijven, organisaties of initiatieven die instaan voor de productie van en handel in auto's, vrachtwagens of andere voertuigen voor privaat vervoer en vliegtuigen, als ze aangedreven zijn door verbrandingsmotoren op fossiele brandstoffen. Ondernemingen of instanties die onderdelen leveren worden niet uitgesloten.

6. Grootschalige projecten met een belangrijke negatieve impact op mens en milieu

Grootschalige aan natuurlijke rijkdommen gerelateerde projecten zoals pijpleidingen, raffinaderijen, elektriciteitscentrales, mijnbouw- en waterkrachtinstallaties.

7. Bont

Alle bedrijven, organisaties of initiatieven die substantieel betrokken zijn de productie van bont of producten waarin bont verwerkt is.

8. Gentechnologie

Alle bedrijven, organisaties of initiatieven die actief zijn met omstreden toepassingen van de gentechnologie. Wanneer er een publiek debat over iets gaande is, wordt het als omstreden aanzien.

9. Diensten van financiële instellingen zonder uitdrukkelijk duurzaam of maatschappelijk investeringsbeleid

Diensten van financiële instellingen die geen uitsluitingscriteria hanteren voor al hun investeringen met betrekking tot: de wapenindustrie, het niet respecteren van arbeidsrechten, het veroorzaken van milieuschade en het van steun voorzien van dictaturen.

Tevens worden uitgesloten:

- Diensten van financiële instellingen die hun investeringsbeleid niet publiek maken.

- Diensten van financiële instellingen die in opspraak zijn omwille van hun investeringen in bovengenoemde controversiële projecten en/of bedrijven.

Onder financiële instellingen worden zowel financiële bedrijven als parastatale en internationale instellingen gerekend.

## 1.2.2 Uitgesloten bedrijfspraktijken

1. Ongewenste dierproeven

Alle bedrijven, organisaties of initiatieven die niet door de overheid verplichte proeven op dieren uitvoeren voor de ontwikkeling van hun eigen producten of die zulke proeven uitvoeren als een gespecialiseerde dienst voor andere bedrijven.

## 2. Inbreuken op het wettelijke kader

Volgende bedrijven en initiatieven worden uitgesloten:

- a) Zij die herhaaldelijk werden veroordeeld voor zwaarwichtige overtredingen tegen (inter)nationale wetgeving en verdragen;
- b) Zij die betrokken zijn bij zware delicten waarvan de gevolgen jaren later nog voelbaar zijn;
- c) Zij die in juridische zin betrokken zijn bij ernstige controversies met betrekking tot andere in punt 1.2.1. uitgesloten producten en diensten.

Voor (b) en (c) dienen geen juridische veroordelingen te zijn uitgesproken. Aanklachten vanwege gerespecteerde maatschappelijke organisaties volstaan.

## 3. Schending mensenrechten

Bedrijven, organisaties of initiatieven die betrokken zijn bij schendingen van de mensenrechten. Dit betekent onder meer:

- a) Substantieel aanwezig zijn in landen waar de mensenrechten structureel worden geschonden. Repressieve regimes en dictaturen van wezenlijke steun voorzien.
- b) Bijdragen tot de schendingen van de mensenrechten zoals die omschreven worden in de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de 'Internationale Conventie over Burgerlijke en Politieke Rechten' en de 'Internationale Conventie over Economische, Sociale en Culturele Rechten'.
- c) De basisconventies van de ILO niet aannemen of toepassen.

## 4. Belastingontduiking

Bedrijven die activiteiten hebben in de OESO-lijst van 'Uncooperative Tax Havens'.

## 5. Uitsluiting van basisbehoeften

Bedrijven, organisaties en initiatieven die gemeenschapsgoederen (water, lucht, biodiversiteit, ...) alsook producten en diensten die beantwoorden aan de basisbehoeften (onderwijs, gezondheidszorg, voeding, ...) op zo een manier exploiteren dat ze in voortdurend conflict komen met diegene buiten wiens bereik deze goederen en diensten blijven.

### 1.3 Uitsluitingscriteria (weging)

Elke vraag rond de betrokkenheid bij een van de vernoemde ongewenste activiteiten leidt tot een ja/nee antwoord. Elke positieve score leidt tot uitsluiting. Bij alle beschouwingen wordt 3 jaar teruggedaan in de geschiedenis van het bedrijf of de instantie.

### 1.4 Positieve criteria (algemeen)

Voor haar sociaalethische wederbeleggingen zal BNP Paribas BNP Paribas Fortis maximaal bedrijven, instanties of projecten opzoeken die:

1. Maatschappelijk vernieuwend zijn.
2. Een gunstig intern sociaal beleid voeren.
3. Een gunstig extern sociaal beleid voeren.
4. Een integraal milieubeleid voeren.
5. Een aanbod van sociaal- of ecologisch vooraanstaande producten of diensten hebben.

### 1.5 Positieve criteria (detaillering)

1. Maatschappelijk vernieuwend zijn betekent (refererend aan het Manifest van Netwerk Vlaanderen vzw):

- Werken aan een democratische samenleving en zelfbestuur, of
- Bevorderen van de emancipatie van gediscrimineerde groepen en bestrijden van onverdraagzaamheid, of
- Nastreven van duurzame ontwikkeling of
- Werken aan persoonlijke groei.

2. Een gunstig sociaal beleid voeren betekent:

- Dat het bedrijf of project globaal gezien goed scoort qua "kwaliteit van de arbeid":
- De arbeidsinhoud (aandacht voor kwalitatief interessante jobs, stress vermijden, bijscholing,...)
- De arbeidsomstandigheden (preventief beleid rond veiligheid en gezondheid, ...)
- De arbeidsvoorwaarden (aandacht voor goede loonpolitiek, respect voor CAO's, ...)

- De arbeidsverhoudingen (gunstig overlegklimaat, installatie van overleg- en inspraakorganen, geen antisyndicale politiek, ...).
  - Dat het bedrijf/project een positieve maatschappelijke bijdrage levert: inspanningen ter bevordering van de groei van de werkgelegenheid, tewerkstelling van vrouwen en/of van kansengroepen.
3. Een gunstig extern sociaal beleid voeren betekent:
- Dat het bedrijf of project een gunstige maatschappelijke bijdrage levert (gemeenschapsprojecten, giften, sponsoring, ...) of
  - Dat het bedrijf of project open en eerlijke klantenrelaties opbouwt of
  - Dat het bedrijf of project een doordachte politiek voert t.a.v. de derde wereld (b.v. aankooppolitiek)
4. Een integraal milieubeleid voeren betekent:
- Dat er een integraal milieuzorgsysteem geïnstalleerd wordt
  - Dat er sprake is van ketenbeheer: de productie wordt bekeken van bij de prille aanvang (grondstoffen, energie, ...) tot de eindfase (gebruik, afval, ...)
  - Dat er sprake is van een duidelijke planmatige aanpak, met beschrijving van jaarlijkse beoogde doelstellingen en met rapportering
5. Een aanbod sociaal- of ecologisch vooraanstaande producten of diensten hebben, betekent dat minimum 50% (van de omzet) van de goederen of diensten van uitzonderlijke ecologische of sociale kwaliteit is.

De score moet op minstens één van de omschreven criteria positief zijn en er mogen geen negatieve aspecten bekend zijn op de andere terreinen.

## **2 SAMENSTELLING VAN DE PORTEFEUILLE**

Bij de sociaalethische wederbelegging worden volgende verhoudingen in acht genomen bij de spreiding van de portefeuille.

- A. Minimaal 15% en maximaal 45% wordt belegd in waardepapieren die geselecteerd zijn op transparantie en maatschappelijk nut, bij voorkeur in waardepapieren van internationale of Europese instellingen of in euro-obligaties, zonodig in waardepapieren van Belgische overheden. De aan de gekozen effecten verbonden instellingen mogen niet betrokken zijn bij (de financiering van) de onder 1.3 uitgesloten activiteiten.
- B. Minimaal 15% en maximaal 45% wordt belegd in openbare nutsbedrijven waarin de overheid een belangrijke aandeelhouder is.
- C. Minimaal 15% en maximaal 45% wordt belegd in sociale huisvesting tegen gunsttarief.
- D. Minimaal 15% en maximaal 45% wordt belegd in volgende sectoren:
- Welzijn
  - Cultuur
  - Opvoeding en onderwijs
  - Gezondheidszorg
  - Tewerkstelling kansengroepen
  - Collectief of duurzaam transport
  - Hernieuwbare energie
  - Energie efficiëntie
  - Milieutechnologie
  - Ontwikkelingssamenwerking en microkredietverlening
  - Duurzame landbouw
  - Duurzame vis- en houtwinning
  - Nieuwe vormen van (ondersteuning van) sociale en ecologische initiatieven.
- E. Minimaal 10% wordt belegd in kleinschalige projecten en organisaties of in kleine of middelgrote ondernemingen (gedefinieerd als "met maximum 50 werknemers") die strikt binnen de toepassing van de onder 1.5. Positieve criteria vallen.

F. Nieuwe vormen van ondersteuning van sociale en ecologische initiatieven. In casu zal deze invulling gebeuren in overleg met Netwerk Vlaanderen en Réseau Financement Alternatif.

Alle vermelde uitsluitingscriteria zijn van toepassing op de volledige portefeuille.

Minimaal 45% en maximaal 75% wordt belegd in de segmenten A – B - C samen.

Minimaal 25% wordt belegd in de segmenten D en E samen.

Voor segment F wordt er geen minimum of maximum bepaald.

Indien niet volledig is voldaan aan de samenstelling van de portefeuille zal BNP Paribas Fortis geen certificeringsverklaring mogen afleveren aan het publiek.

### **3 CERTIFICERING EN PUBLICATIE - TRANSPARANTIE**

Het nakomen van de hierboven overeengekomen wederbelegging zal jaarlijks nagegaan worden door een deskundige externe derde partij. Deze zal hierover een certificeringsverklaring afleveren. In geval van twijfel over de conformiteit van een geselecteerd effect zal de auditor het nadeel van de twijfel laten spelen. BNP Paribas Fortis kan desgewenst wel middels bijkomende gegevens de twijfels wegnemen. De auditor zal evenwel enkel op basis van zekerheden uitspraken doen over de conformiteit.

BNP Paribas Fortis zal jaarlijks de bevindingen van deze externe controle (de certificeringsverklaring) op haar website bekendmaken.

BNP Paribas Fortis zal tevens, met het oog op transparantie, inspanningen doen om - binnen het kader van de wettelijke reglementering en mits akkoord van de betrokkenen - per segment een aantal beleggingen bekend te maken op haar website.