



BNP PARIBAS FORTIS FUNDING | BNP PARIBAS FORTIS

BP2F SRI SOCIAL BUSINESS NOTE 2023

CERTIFICAT SUR 2020



**BNP PARIBAS
FORTIS**

Forum Ethibel est une association belge qui promeut activement la Responsabilité Sociale des Entreprises (RSE) et l'Investissement Socialement Responsable (ISR) pour accélérer la transition vers une société plus durable. Dans ce contexte, Forum Ethibel développe des produits et services pour **promouvoir un comportement transparent et durable sur les marchés financiers**.

Le **certificat de Forum Ethibel** offre la garantie que les règles établies par le client lui-même sont appliquées. Ce document permet d'attester le caractère durable des produits certifiés et de faciliter la communication aux différentes parties prenantes. Cette vérification se base sur les **critères extra-financiers** des produits, définis dans le cahier des charges.

Ce certificat décrit :

- Les critères d'investissement **détaillés et formulés publiquement** par le client.
- Les critères minimaux relatifs aux **droits de l'homme, aux droits des travailleurs, à la protection de l'environnement et à l'armements**.
- La conclusion du **contrôle du portefeuille** effectué de manière **systématique et périodique**.

Ce certificat expose les critères socio-éthiques déterminés par BNP Paribas Fortis et vérifie qu'ils soient respectés pour répondre aux exigences de qualité souhaitées. Cette certification vise à ce que les entreprises et les institutions financières aient un impact positif sur leur environnement et la société.

*Aux souscripteurs,
Au public,*

Forum Ethibel asbl a été chargé par **BNP Paribas Fortis** d'effectuer un contrôle périodique indépendant afin d'évaluer la conformité au profil éthique et social prédéfini de **BP2F SRI Social Business Note 2023**, une obligation structurée émise par **BNP Paribas Fortis Funding (LU)** et garantie par **BNP Paribas Fortis S.A.**

Dans le cadre de cette mission, **Forum Ethibel** agit en tant qu'auditeur et organisme certificateur. Le certificat de Forum Ethibel fournit une garantie quant à la conformité d'un fonds avec les critères extra-financiers mentionnés dans le prospectus, le cahier des charges et/ou les brochures commerciales.

L'objectif du BP2F SRI Social Business Note 2023

Mise en place d'obligation structurée

Le **BP2F SRI Social Business Note 2023** est une obligation structurée : un produit d'investissement qui comporte, d'une part, une composante épargne destinée à protéger totalement ou partiellement le capital investi et, d'autre part, un ou plusieurs instruments dérivés. Le rendement (appelé 'prime de remboursement') d'un produit structuré dépend, selon une formule établie, de l'évolution d'une ou de plusieurs valeurs sous-jacentes.

La « prime de remboursement » dépend de l'évolution de l'indice boursier **Ethical Europe Equity Index**, qui est composé de 30 actions européennes, sélectionnées sur la base d'une combinaison de critères ESG¹ et de critères financiers.

Une partie du dépôt est convertie en une obligation zéro-coupon, c.à.d. une obligation qui ne donne pas droit à détachement de coupon, mais qui donne droit à l'échéance au remboursement total ou partiel du montant de la valeur nominale. Un montant équivalent au capital libéré est réinvesti par **BNP Paribas Fortis** selon des critères socio-éthiques.

Le comportement d'indice socialement responsable

L'indice **Ethical Europe Equity** est développé par **Solactive AG** à la demande de **BNP Paribas** en collaboration avec **V.E.**ⁱ et **Forum Ethibel**. L'indice est composé de 30 actions européennes, sélectionnées sur la base de leur performance ESG et selon une approche « *best in class* »^j, ainsi que sur la base de critères financiers. La composition de l'indice est revue tous les 3 mois.

Solactive publie les ajustements trimestriels de l'index après vérification et approbation par **Forum Ethibel**^l.

Critères socio-éthiques pour le réinvestissement du capital

Impliqué de longue date dans le soutien à l'inclusion financière par le financement des institutions de microfinance, **BNP Paribas Fortis** a étendu son engagement pour un développement sociétal durable à l'entrepreneuriat social.

Ce secteur en pleine croissance apporte des solutions efficaces et innovantes à un grand nombre de problèmes économiques, sociaux et environnementaux. Les entreprises sociales sont particulièrement reconnues pour leur impact sur la création d'emplois non délocalisables.

BNP Paribas Fortis a choisi une démarche proactive au niveau financier (besoin en fonds propres et dette long terme ; financements court/moyen terme) et en termes d'accompagnement, services, bénévolat de compétences et sensibilisation.

Une entreprise sociale est définie par **BNP Paribas Fortis** comme une initiative privée présentant un modèle entrepreneurial dont la finalité sociale est supérieure ou égale à la finalité économique. Trois critères indissociables sont applicables :

1. **L'existence d'une mission sociale explicite** par l'inscription dans les statuts ou obtention d'un agrément social spécifique.
2. **L'existence d'un projet économique viable.** L'entreprise sociale doit exercer une activité stable de production de biens ou de services qui lui permet de générer de façon récurrente au moins 40% de son produit d'exploitation total (soit un maximum de 60% de dons et subventions).
3. **Une répartition équitable du résultat.** L'entreprise sociale doit répartir au moins 50% de ses bénéfices : (i) soit réinvestis dans le projet social ou l'entreprise ; (ii) soit reversés à l'association/fédération mère également porteuse du projet.

Les activités d'entreprises sociales comprennent l'intégration des groupes vulnérables sur le marché du travail, l'accès aux soins, à l'énergie, au logement, aux services pour les personnes âgées et les personnes handicapées, le recyclage et la réutilisation, une chaîne alimentaire courte, l'éducation et le commerce équitable.

Montant réservé pour la certification collective

Pour la certification collective sur 2020, un montant total de 4 593 millions d'euros répond aux critères socio-éthiques. Ce montant est plus élevé qu'en 2019 (4 386 millions d'euros). **Quinze pour cent (soit 689 millions d'euros) ont été réservés pour les certifications collectives** sur l'année 2020 et certifiés par Forum Ethibel. Pour l'année 2020, toutes les certifications collectives ont un encours total de 555 499 000 €. Ce pourcentage est revu chaque année.

Note concernée et encours total

Cette certification concerne le **BP2F SRI Social Business Note 2023**. À la date du 31/12/2020 l'encours total s'élevait à **9 807 000 €**.

Résultats

Forum Ethibel a vérifié la conformité des réinvestissements du capital selon les critères susmentionnés, en vue de la mise à jour du certificat.

Notre examen a été réalisé conformément aux dispositions de l'accord. Dans l'exercice de notre vérification, nous avons pu compter sur les services administratifs de **BNP Paribas Fortis**. Nous avons également obtenu toutes les informations supplémentaires requises.

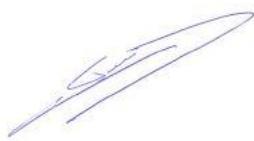
La réserve sur l'encours total de **9 807 000 €** a été réalisée selon le cahier des charges de BNP Paris Fortis.

Nous avons également veillé à ce que l'entièreté des montants réservés soient identifiés de manière distincte, et qu'ils soient clairement liés aux crédits comme mentionnés dans ce document. Il n'y a donc pas d'interférences avec le capital provenant de ces obligations et d'autres produits à garanties socio-éthiques de chez **BNP Paribas Fortis**.

Conclusion

Nous confirmons que l'encours total a été réinvesti dans des prêts et investissements conformes aux critères socio-éthiques, pour un montant de 9 807 000 €.

Bruxelles, 3 décembre 2021
Forum Ethibel asbl



Kenny Frederickx,
Directeur



Ro Van den Broeck,
Chargé d'études

Forum Ethibel

info@ethibel.org

www.forumethibel.org

Explication de la durabilité ⁱ

- **ESG** est un terme qui fait référence aux trois piliers de la « performance durable » d'une organisation, c'est-à-dire dans le domaine Environnemental, Sociétal et de la bonne Gouvernance.
- L'approche « **Best in Class** » signifie sélectionner les meilleurs joueurs (entreprises) dans chaque secteur en fonction de leurs performances ESG positives.
- Les certifications et toute information sont disponibles sur le site web de **Solactive**.
Ethical Europe Equity Index: <https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SLA5EE6>
- **Vigeo Eiris (VE)**, qui fait partie de Moody's ESG Solutions, est un expert de la performance responsable. V.E. mesure les performances et les risques des entreprises au regard de six domaines de responsabilité sociale : environnement, droits humains, ressources humaines, engagement sociétal, comportement sur les marchés et gouvernance d'entreprise. www.vigeo-eiris.com.