



BNP PARIBAS FORTIS FUNDING | BNP PARIBAS FORTIS BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE SRI NOTE SERIES CERTIFICAT COLLECTIF SUR 2017

Aux souscripteurs,
Au public,



**BNP PARIBAS
FORTIS**

Forum ETHIBEL asbl¹ a été chargé par **BNP Paribas Fortis** d'effectuer des contrôles indépendants de la conformité d'une série d'émissions à ses profils éthiques et sociétaux, émises par **BNP Paribas Fortis Funding** et **BNP Paribas Arbitrage Issuance**. Les notes sont des séries d'obligations émises sous les noms SRI Notes, Lock Notes, ... (dont vous trouverez une liste en pages 2 et 3).

L'objectif des produits structurés

Une obligation structurée est un produit d'investissement comportant 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 remboursement final ou le rendement d'un produit structuré dépend, selon une formule établie, de l'évolution d'une ou de plusieurs valeurs sous-jacentes.

Valeur sous-jacente. La 'plus-value' éventuelle dépend de l'évolution d'un indice boursier, l'indice **Ethical Europe Equity Index**, qui est composé de 30 actions européennes, sélectionnées sur base d'une combinaison de critères ESGⁱⁱ d'une part ainsi que de critères financiers d'autre part.

Composante épargne. Une partie du capital versé initialement est investie dans une obligation zéro-coupon, qui donne qui donne droit à l'échéance au remboursement total ou partiel du montant de la valeur nominale.

Réinvestissement du capital

Un montant équivalent au capital versé est réinvesti par **BNP Paribas Fortis** selon des critères socio-éthiques, c.-à-d. dans des prêts, des investissements ou des participations dans des sociétés, organismes ou projets qui répondent à l'une des caractéristiques suivantes:

1. Ils peuvent être considérés comme socialement innovant.
2. Ils présentent une forte composante sociale et méritent l'appellation "Entrepreneuriat Social" ou "Projet Social".
3. Ils sont fortement axés sur les produits respectueux de l'environnement ou de développement durable.
4. Ils offrent une gamme substantielle de produits ou de services socio-écologiques de premier plan.

Ces critères positifs peuvent être détaillés comme suit:

1. Socialement innovant peut signifier :
 - Travailler vers une société démocratique et à l'autogestion, ou
 - Promouvoir l'émancipation des groupes discriminés et la lutte contre l'intolérance, ou
 - La poursuite du développement durable ou
 - Travailler à l'épanouissement personnel.
2. Par 'Investir dans l'Entrepreneuriat Social et les Projets Sociaux' on entend: Écoles et Universités | Éducation et intégration | Les ateliers protégés et les sociétés liées | Hôpitaux | ONG (Croix-Rouge, Médecins sans frontières, Oxfam) | CPAS | Maisons de retraite, Service flats | Abris | Institutions psychiatriques | Culture | Développement | Octroi de microcrédits | Commerce Équitable | Soins de santé (soins infirmiers, soins palliatifs) | Logement Social | Recherche et développement dans le secteur social.
3. Par produits respectueux de l'environnement ou de développement durable les catégories suivantes sont reprises:
Énergie renouvelable et Efficacité énergétique (énergie éolienne, solaire, pompes à chaleur, biomasse, hydraulique, isolation, double vitrage, des

maisons passives) | Voitures électriques et hybrides | Traitement et approvisionnement de l'eau | Agriculture durable | Pêches durables | Gestion durable des forêts | Transport collectif et durable | Traitement et recyclage des déchets

4. Une gamme substantielle signifie qu'au moins 50% du chiffre d'affaires provient de produits ou services d'une qualité écologique ou sociale exceptionnelle.

Un indice éthique particulièrement développé

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

Cet indice figure dans 25 des 29 produits structurés impliqués. Une est basée sur Ethical US Equity de Solactive. Il s'agit d'un indice similaire mais composé de 30 actions américaines. Les trois autres produits structurés sont basés sur l'indice STOXX Europe ESG Leaders Select 30. Cet indice n'est pas certifié par Forum ETHIBEL.

Solactive publie tous les ajustements trimestriels après audit et approbation par **Forum ETHIBEL**.^{iv}

Portée du certificat

Rôle de Forum ETHIBEL. **Forum ETHIBEL** agit seulement en tant qu'auditeur et organisme certificateur. Le label Ethibel n'est pas impliqué dans la mission.

Sens et portée. Un certificat ou une déclaration de certification est une preuve écrite, indiquant qu'un produit est conforme aux règles ou normes de qualité auto-imposées par le client.

Mission. Un certificat de **Forum ETHIBEL** fournit des garanties qu'un produit ou instrument financier est conforme aux critères extra-financiers comme indiqués dans le prospectus, dans le cahier des charges ou dans les brochures commerciales.

Notes concernées et encours total

Cette déclaration certifie les produits suivants :

- **22 obligations structurées émises par BNP Paribas Fortis Funding en 2013, 2014, 2015 et 2016:**

BP2F SRI Note 2020 | 2020/2 | 2020/3 | 2020/4 | 2020/5 | 2020/6 | 2021

BP2F SRI Lock Note 2021 | 2021/2 | 2021/3

BP2F SRI Coupon Note 2022 | 2022/2 | 2022/3 | 2022/4 | 2022/5

BP2 AI Autocallable SRI Note 2021 | 2021/2 | 2021/3 | 2021/4

BP2F SRI Leaders Note Lookback^v 2025 | 2025/2

BP2F Capped SRI Leaders Note^{iv} Lookback 2025

- **7 private placements:**

BNP Paribas Arbitrage Issuance 5Y Asian Call (XS1061380363)

BNP Paribas Arbitrage Issuance 4Y Callable Call (XS1029839807)

BNP Paribas Arbitrage Issuance 6Y Asian Call (XS1029921480)

BNP Paribas Arbitrage Issuance 5Y Asian Call (XS1061380520)

BNP Paribas Arbitrage Issuance 5Y Asian Call (XS1029890073)

BNP Paribas Arbitrage Issuance BNPP 7Y Bullish Note (XS1083636818)

BPPF 6Y Europe SRI note USD^{vi} (XS1131278563)

A la date du 31/12/2017 l'encours total s'élevait à **€ 279.107.000**.

Audit

Forum ETHIBEL a vérifié la conformité des réinvestissements du capital selon les critères décrits, en vue de la production d'un 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 obtenu toutes les informations supplémentaires requises.

La réservation de l'encours total de **€ 279.107.000** a été réalisée dans les segments suivants* :

- (1) Prêts accordés à des particuliers pour **l'achat ou la construction de maisons Eco**, pour l'installation de panneaux solaires, pour l'isolation, pour un double vitrage, et pour des pompes à chaleur... **(40,5%)**
- (2) Prêts accordés par le service bancaire public pour des **projets sociaux** (hôpitaux, maisons de repos, ateliers, sociétés de gestion d'habitation sociales, CPAS,...) **(50,3%)**
- (3) Crédits investissement accordés à entreprises pour projets **d'énergie renouvelable**: biogaz, panneaux solaires, pompes à chaleur, éoliennes,... **(9,1%)**


** Si la somme des pourcentages n'atteint pas 100%, ceci est dû à des différences d'arrondi.*

Nous avons veillé à ce qu'il n'y ait aucune double destination ou comptage. Il n'y a par exemple pas d'interférences avec d'autres garanties socio-éthiques au sein de BNP Paribas Fortis.

Conclusion

Nous confirmons que l'encours total de **€ 279.107.000** a été réservé ou réinvesti dans des prêts et investissements en ligne avec les critères socio-éthiques décrits ci-dessus.

Bruxelles, 20 décembre 2018
Forum ETHIBEL asbl



Kenny FREDERICKX,
Directeur



Ro VAN DEN BROECK,
Chargé de Recherche

ⁱ **Forum Ethibel** est une association belge, créée en 1992 et reconnue en tant qu'expert de la notation, du contrôle indépendant et de la certification de produits répondant à des standards éthiques, sociétales, écologiques et de bonne gouvernance. www.forumethibel.org

ⁱⁱ **ESG** est un acronyme 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.

ⁱⁱⁱ **Vigeo Eiris** est un expert européen de la performance responsable, fondé en 2002. Vigeo Eiris 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

^{iv} Les certifications et toute information sont disponibles sur le site web de **Solactive**.

a) Ethical Europe Equity Index: <https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SLA5EE6>

b) Ethical US Equity Index: <https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SLA6US0>

^v Basé sur **STOXX Europe ESG Leaders Select 30 index** (www.stoxx.com/index-details?symbol=SEESGSEG). Cet indice n'est pas certifié par Forum ETHIBEL.

^{vi} Basé sur SOLEUS index - **Ethical US Equity Index** (www.solactive.com/?s=ethical&index=DE000SLA6US0).