

Betrokkenheidsbeleid

INHOUDSTAFEL

Inhoud	Pagina
1. Standpunt van Belfius Insurance inzake ESG & betrokkenheidsbeleid.....	2
2. Betrokkenheidsbeleid in onze ALM-portfolio	3
2.1 Integratie van ESG-criteria in onze portfolio	3
2.2 Actieve betrokkenheid bij en interactie met bedrijven waarin wordt belegd	4
2.3 Beleid inzake stemrecht en stemvolmacht	5
3. Betrokkenheidsbeleid via ons beleid inzake beleggingsverzekeringen (Tak 23)	5
3.1 Naar meer duurzaamheid	5
3.2 Beleid inzake stemrecht en stemvolmacht	5
4. Omgaan met belangenconflicten	6
4.1 In onze ALM-portfolio	6
4.2 Via ons aanbod van beleggingsverzekeringen (Tak 23).....	6
5. Jaarlijkse evaluatie van ons ESG- en betrokkenheidsbeleid	6

1. STANDPUNT VAN BELFIUS INSURANCE INZAKE ESG & BETROKKENHEIDSBELEID

Belfius Insurance is vastbesloten om een belangrijke bijdrage te leveren aan de economische groei van de Belgische maatschappij. Samen met onze klanten, werknemers en langetermijnpartners willen we een verschil maken als het gaat om uitdagingen op het vlak van ESG (Environmental, Social and Governance). We willen ook investeren in langetermijnoplossingen die bijdragen aan een meer duurzame maatschappij.

De 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of SDG's) van de Verenigde Naties vormen een universele reeks doelen die de wereldwijde prioriteiten en ambities op het vlak van duurzame ontwikkeling voor 2030 definiëren. Samen vormen ze een reeks targets die

om dringende acties vragen vanwege alle actoren in de maatschappij - overheden, bedrijven en gemeenschappen - om een einde maken aan armoede, ongelijkheid te verminderen, onze planeet te beschermen en welvaart te waarborgen voor iedereen.

Belfius Group heeft aan de hand van zijn MVO-strategie 10 verbintenissen vastgelegd tegen de periode 2025-2030 (bv.: CO2-neutraliteit en ondersteuning van de overgang naar een duurzame economie en maatschappij). Zo willen we een maximale invloed uitoefenen op de realisatie van de 12 SDG-principes¹. Deze verbintenissen zijn terug te vinden op de website van Belfius².

Sustainable Development Goals



Om onze strategie te ondersteunen en ons engagement inzake duurzaamheid te onderstrepen, hebben we ook de UNEP FI-principes³ for Sustainable Insurance toegepast. Sinds juni 2020 is onze aanvraag aanvaard. We gaan nu door de eindfase van de procedure om ondertekenaar te worden.

Deze principes bieden de mondiale verzekeringssector een globaal stappenplan voor de ontwikkeling en uitbreiding van innovatief risicobeheer en innovatieve verzekeringsoplossingen die nodig zijn om ESG-risico's en -kansen aan te pakken.

De principes zullen Belfius Insurance begeleiden om ESG-criteria op te nemen in de besluitvorming, de bewustwording rond ESG-kwesties aan te scherpen, acties te promoten, nieuwe oplossingen uit te werken en blijk te geven van

aansprakelijkheid en transparantie.

De **Richtlijn Aandeelhoudersrechten van de Europese Unie (2017/828/EG)** van 17 mei 2017 werd ingevoerd om de betrokkenheid van aandeelhouders op lange termijn te stimuleren en om de transparantie tussen bedrijven en investeerders te vergroten.

Het beleggingsteam van Belfius Insurance verbindt zich ertoe om systematisch ESG-criteria een centrale plaats te geven in zijn beleggingsbeslissingen, samen met de financiële gezondheid van de ondernemingen waarin ze besluiten te beleggen.

¹De benaming SDG mag alleen zonder toelating worden gebruikt voor informatieve doeleinden, in overeenstemming met de Sustainable Development Goals-richtlijnen.

²<https://www.belfius.be/about-us/en/belfius-community/sustainable-strategy>.

³United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI)

We verbinden ons ertoe om op consistente en transparante wijze verslag uit te brengen over onze acties en vooruitgang.

Relevant en inspirerend zijn is de leidraad in al wat we doen. Op die manier kunnen we een duurzame en transparante omgeving creëren voor de Belgische economie en voor de Belgische samenleving in haar geheel.

Onze duurzaamheidsambities voor 2025-2030, vertaald in 10 individuele verbintenissen, en ons overkoepelend engagementsbeleid zijn met elkaar verweven en stellen ons in staat om te werk te gaan in het belang van onze klanten.

2. BETROKKENHEIDSBELEID IN ONZE ALM-PORTFOLIO

2.1 Integratie van ESG-criteria in onze portfolio

Het op verantwoorde wijze creëren van waarde op lange termijn voor onze begunstigen en de gemeenschap vergt belangrijke beslissingen over wat we al dan niet verkiezen te doen. Daarom implementeert Belfius Group na een grondige analyse van gevoelige sectoren en bedrijfstakken een intern ESG-beleid, **Belfius Transition Acceleration Policy (TAP)**⁴ genoemd. Aan de hand van dit beleid hanteren we zorgvuldig restricties voor specifieke sectoren en activiteiten waarvan we vinden dat ze niet in overeenstemming zijn met onze ESG-principes. Wat dit laatste betreft, verwijzen we naar de inhoud van het luik “Belfius in de Gemeenschap”, beschikbaar op onze bedrijfswebsite.

Belfius Insurance houdt een financiële reserve aan om te kunnen voldoen aan zijn contractuele

verplichtingen op het vlak van kapitaaluitkeringen, lijfrentes en schadevergoedingen aan zijn klanten. Deze reserve bestaat hoofdzakelijk uit verzekeringspremies, betaald door de klant (via schadeverzekeringen en via pensioen- en levensverzekeringen). Ons investeringsteam belegt deze reserves in overeenstemming met de principes van **Portfolio21**, de duurzame investeringsstrategie⁵ die Belfius Insurance heeft ontwikkeld met Candriam en het onafhankelijk bureau Vigeo Eiris. De principes van Portfolio21 weerspiegelen ook het “prudent person” beginsel voor beleggingen in het kader van de Solvency II-regelgeving.

Portfolio21-criteria zijn vooral gebaseerd op conformiteit met internationale normen en standaarden, en meer specifiek:

1. De IAO (Internationale Arbeidsorganisatie): er wordt een constructieve dialoog tot stand gebracht met uitgevers van effecten (bedrijven of landen) die in opspraak zijn gekomen omwille van schendingen van mensenrechten op de werkvloer met het oog op de verdediging van de basisrechten van werknemers. Het resultaat van deze dialoog zal bepalen of het specifieke aandeel, obligatie of beleggingsfonds van een uitgever nog steeds kan worden opgenomen in de portfolio;

2. Het Noorse Staatspensioenfonds: Portfolio21 past dezelfde strenge standaarden op het vlak van milieubescherming toe als het Staatspensioenfonds van Noorwegen, dat zich op zijn beurt baseert op een aantal internationale milieuovereenkomsten en het UN Global Compact. Belfius Insurance neemt geen bedrijven op in zijn portfolio die deze milieunormen schenden.

Rekening houdend met de interne **Belfius Transition Acceleration Policy (TAP)** en **Portfolio21**, wordt de screening van de beleggingsportfolio strikter. Zo kunnen we te werk gaan in het belang van onze begunstigen en klanten.

Het investeringsteam van Belfius Insurance verbindt zich ertoe om periodieke controles/screenings uit te voeren van nieuwe beleggingen en bestaande beleggingen, hoofdzakelijk via Vigeo, een onafhankelijk screeningbureau dat inzicht verschaft in de ESG-positionering van ondernemingen. Het bureau gaat na hoe organisaties ESG-factoren integreren in hun strategieën, activiteiten en management om tot meer verantwoorde beleggingen en duurzame waardecreatie te komen.

In uitzonderlijke gevallen waar we beleggen in fondsen en niet rechtstreeks in individuele lijnen, vragen we fondsbeheerders om een ESG-formulier in te vullen. Dit proces staat eveneens onder toezicht van Vigeo.

Ons investeringsteam zal beleggingen in bepaalde, niet-duurzame activiteiten stopzetten die worden uitgesloten op basis van ons **TAP**. Op basis van deze structuur hanteren we een uitsluitingsbeleid voor een aantal controversiële sectoren. We stellen ook beperkingen voorop voor gevoelige activiteiten en we moedigen de transitie naar duurzame activiteiten aan.

We volgen een reeks algemene richtlijnen in ons **TAP** om te kunnen beslissen of we al dan niet zouden verdergaan met een bepaalde belegging (onder meer VN-richtsnoeren en OESO-richtsnoeren inzake Multinationale Ondernemingen (MNO's), principes van de Rondetafel voor Duurzame Palmolie (Roundtable on Sustainable Palm Oil of RSPO), principes van de Rondetafel voor Verantwoorde Soja (RoundTable Responsible Soy of RTRS), enz.).

⁴Het Belfius TAP zit in de implementeringsfase en zal op de website worden gepubliceerd wanneer de implementering is afgerond.

⁵Vigeo Eiris, a Moody's Affiliate, is a global provider of environmental, social and governance solutions serving the investor and issuer communities.

De monitoring van onze beleggingen en wordt ook uitgevoerd door een tweede lijn van controleteams (conformiteit met betrekking tot uitsluiting van sectoren & risicoafdelingen).

2.2 Actieve betrokkenheid bij en interactie met bedrijven waarin wordt belegd

We zijn ervan overtuigd dat de rol die we willen spelen in de maatschappij op een zinvolle manier kan worden ingevuld aan de hand van een voortdurende, constructieve dialoog met onze belanghebbenden. Door regelmatige contacten met hen te onderhouden, kunnen we hun bekommernissen en hun grootste verwachtingen ten aanzien van ons begrijpen.

Naast het feit dat we reeds een dialoog voeren met een aantal belanghebbenden (klanten, werknemers, overheden & toezichthouders, kredietbeoordelingsbureaus, ...), houden we ook een regelmatige dialoog intact met bedrijven waarin we beleggen, dit als voorbereiding op algemene of buitengewone aandeelhoudersvergaderingen waarop we worden uitgenodigd.

Dankzij ons partnership met Vigeo krijgen we informatie over bedrijven waarin we actueel of potentieel investeren, op het vlak van ESG-kwesties met de bedoeling om hun ESG-praktijken en/of -communicatie te verbeteren of te beïnvloeden.

Vanuit een praktisch oogpunt is Belfius Insurance gericht op het doorvoeren van veranderingen wanneer zwakke ESG-praktijken een risico inhouden voor onze belegging. Daarom hebben we een onafhankelijk Technisch Comité ingericht met specialisten in Arbeidsrecht en ESG-onderwerpen. De leden werken onafhankelijk van het onderzoeksbureau (Vigeo) en Belfius Insurance.

De functie van het Technisch Comité bestaat in de eerste plaats uit het nemen van autonome beslissingen op basis van voldoende informatie en zonder inmenging over individuele gevallen van vermeende schendingen van IAO-kernverdragen en mogelijke latere bijkomende criteria. Zijn beslissingen zullen resulteren in de bepaling van de volgende stappen in het betrokkenheidsproces op middellange of lange termijn en uiteindelijk in de toekenning van een status aan de uitgevers van aandelen en/of obligaties. Deze beslissingen zullen worden genomen in het licht van de aanvaarde criteria en binnen het kader van een legitieme beleggingsethiek.

Concreet wordt er een dialoog gevoerd met de bedrijven waarin wordt belegd wanneer er dient gestemd te worden tijdens de jaarlijkse AVA (Algemene Vergadering van Aandeelhouders). Dit gebeurt meestal via onze vertegenwoordiger in de Raad van Bestuur van het bedrijf waarin wordt belegd en het betreft onderwerpen die belangrijk zijn voor ons. Wanneer we duidelijk vaststellen dat

er een probleem is tussen het bedrijf en ons eigen **TAP-beleid**, melden we dit ook aan het Technisch Comité dat de situatie vervolgens zal analyseren en ons standpunt zal overmaken aan het bedrijf.

We monitoren onze ALM-portfolio voortdurend op het vlak van ESG-kwesties met het oog op langdurige financiële prestaties en de nodige impact op de maatschappij. Tegelijk verwachten we strikte governance-normen van de bedrijven waarin wordt belegd.

De beleggingsbeslissingen en de genomen risico's zijn in lijn met ons ALM, onze risicobereidheid en onze langetermijnvisie.

We zijn ervan overtuigd dat ons beleid voor een actieve betrokkenheid bij de bedrijven waarin wordt belegd een positieve impact heeft op onze begunstigden, onze onderneming en de maatschappij in ruimere zin.

Wanneer we beslissen om te beleggen in een bedrijf, worden verschillende criteria in aanmerking genomen (niet alleen in verband met ecologische en sociale kwesties). Ze bestrijken ook de financiële prestaties van het bedrijf in de loop de jaren, zijn risicobeheer, zijn strategie en het bedrijfsbestuur.

Daartoe hanteren we verschillende praktijken:

- > Informatie verzamelen op de website van het bedrijf of bij Bloomberg (jaarverslagen, financiële informatie, CSR-rapporten, ...);
- > Periodieke vergaderingen/bedrijfspresentaties van het management van het bedrijf bijwonen;
- > Het profiel en de positionering van het bedrijf bespreken met collega's, analisten en sectorgenoten;
- > Interacties tot stand brengen en betrouwbare relaties uitbouwen;
- > Wanneer mogelijk de activiteiten ter plaatse bezoeken;
- > Een coherent beleggingsscenario uitwerken en deze informatie toegankelijk maken voor onze interne beleggingsteams.

2.3 Beleid inzake stemrecht en stemvolmacht

Wanneer er wordt gestemd tijdens de jaarlijkse AVA, kunnen er zich drie situaties voordoen:

- > **Situatie 1:** één van de leden van ons Uitvoerend Comité of één van onze stafmedewerkers werd aangesteld als bestuurder in de Raad van Bestuur van het bedrijf waarin wordt belegd; in dit geval oefenen we het stemrecht uit;
- > **Situatie 2:** Belfius Insurance heeft geen vertegenwoordiger aangesteld als lid van de Raad van Bestuur van het bedrijf waarin wordt belegd, MAAR heeft ofwel een aanzienlijk belang in of invloed op het bedrijf en/of het bedrijf houdt een strategische keuze in voor de ondersteuning van de Belgische economie; in dit geval zouden we kunnen stemmen;
- > **Situatie 3:** we maken gebruik van stemvolmachten wanneer we geen lid hebben in de Raad van Bestuur maar wanneer we toch ons standpunt willen ventileren over thema's die ter bespreking op de agenda staan van de algemene aandeelhoudersvergadering;

Wanneer we stemmen, nemen we onafhankelijke en geïnformeerde beslissingen door met gezond verstand en de nodige zorgvuldigheid te werk te gaan in onze beleggingsportfolie, en dit in het belang van onze klanten. Als we een bestuurder hebben in de Raad van Bestuur van het bedrijf of als we een aanzienlijk belang in het bedrijf hebben, letten we erop dat onze ESG-principes worden nageleefd.

Belfius Insurance verbindt zich ertoe om voor de eerste twee situaties (Situatie 1-2) het aantal actieve engagements openbaar te maken per type/thema, alsook de bijbehorende voortgangstatus, voornamelijk voor ESG-kwesties. Omdat de beleggingsportfolie van Belfius Insurance wordt beschouwd als vertrouwelijk, zullen we geen specifieke voorbeelden van engagements met specifieke bedrijven openbaar maken.

3. BETROKKENHEIDSBELEID VIA ONS BELEID INZAKE BELEGGINGSVERZEKERINGEN (TAK 23)

3.1 Naar meer duurzaamheid

We have seen a growing concern on several topics like climate We hebben bij onze klanten een toenemende bezorgdheid vastgesteld over diverse thema's zoals de klimaatverandering, milieuvervuiling, schendingen van mensenrechten, waterschaarste, corruptie en controversiële sectoren.

Om die steeds evoluerende uitdagingen aan te pakken, biedt Belfius Group zijn klanten een reeks duurzame beleggingen aan (via Tak 23).

Voor Tak 23 verdelen we ook producten van externe vermogensbeheerders. Ze volgen allemaal hun eigen engagementsbeleid, dat kan worden geraadpleegd op hun respectievelijke websites.



Wat betreft onze communicatie en de samenwerking met andere aandeelhouders en/of bestuursleden in bedrijven waarin wordt belegd, onderhouden we uitsluitend contacten wanneer de jaarlijkse AVA wordt gehouden. Ze blijven bovendien beperkt tot het kader van de agenda van de vergadering.

Bij Belfius Insurance houden we zowel financiële als niet-financiële factoren voor ogen wanneer we beleggingsbeslissingen nemen. We zijn er immers van overtuigd dat dit ons meer inzicht verschaft in potentiële risico's en/of kansen die een impact kunnen hebben op de langetermijn waarde en reputatie van de beleggingen die we doen namens onze klanten.

3.2 Beleid inzake stemrecht en stemvolmacht

Voor de fondsen van onze externe partners waarin we beleggen namens onze klanten, verwachten we dat de fondsbeheerders hun eigen beleid inzake stemrecht toepassen en dat ze hun rapporten in dat verband publiceren op hun bedrijfswebsite.

4. OMGAAN MET BELANGENCONFLICTEN

4.1 In onze ALM-portfolio

Ons betrokkenheidsbeleid en onze stemrechten worden uitgeoefend in het belang van onze klanten met de bedoeling om de waarde van hun beleggingen op lange termijn te vergroten.

Als er een belangenconflict ontstaat in situaties waarbij we belangrijke commerciële relaties onderhouden met een bedrijf waarin wordt belegd, passen we hetzelfde beleid van Belfius Group inzake belangenconflicten toe als de regels die gelden voor de rest van onze beleggingen..

4.2 Via ons aanbod van beleggingsverzekeringen (Tak 23)

Externe partners van Belfius Group, zoals Candriam, hebben hun eigen beleid inzake belangenconflicten en brengen regelmatig verslag uit over risico's die daarmee verband houden.

5. JAARLIJKSE EVALUATIE VAN ONS ESG- EN BETROKKENHEIDSBELEID

Onze beleidslijnen en de bijbehorende vooruitgang zullen jaarlijks worden geëvalueerd met het oog op de integratie van elementen uit ons beleidsproces voor actieve betrokkenheid en met het oog op de opvolging van onze nieuwe ESG-ontwikkelingen, vooral ESG-kwesties die aanleiding tot bezorgdheid geven. De manier waarop ons betrokkenheidsbeleid werd doorgevoerd in de loop van het jaar, zal jaarlijks worden gepubliceerd op onze bedrijfswebsite.

Voor activa die intern worden beheerd door het investeringsteam van Belfius Insurance (ALM- portfolio), is het ALM-comité verantwoordelijk voor het monitoren van de vooruitgang die wordt geboekt met het implementeren van het betrokkenheidsbeleid en het beleid inzake stemvolmacht. Jaarlijks vraagt Belfius Insurance aan een onafhankelijke auditor om na te gaan en te attesteren dat de ALM-portfolio werd beheerd volgens het ESG-beleid van de groep.