

Sectorbeleid financiële instellingen

Introductie

In het Beleid Verantwoord Beleggen van Aegon Nederland zijn internationale verdragen, industriële standaarden en richtlijnen opgenomen waar Aegon rekening mee houdt bij investeringsbeslissingen. Om portefeuillemanagers en analisten een leidraad te geven, en om de transparantie naar aandeelhouders en andere belanghebbenden te vergroten, heeft Aegon meer gedetailleerd sectorbeleid ontwikkeld voor de sectoren waar specifieke milieu-, sociale- en bestuurlijke factoren (de zogenaamde ESG factoren) een rol spelen en die ook voor Aegon het meest relevant zijn.

Aegon investeert in de financiële sector, waaronder in banken. Banken spelen een belangrijke rol in de wereldwijde verspreiding van geld. De meeste overheden en bedrijven zijn afhankelijk van de activiteiten van banken die hen vreemd vermogen verschaffen of beleggers voor hen vinden. Kredietverlening en beleggingen kunnen echter behalve een positieve ook een negatieve invloed hebben op de maatschappij. Daarom neemt Aegon bij investeringen in banken sectorspecifieke standaarden in aanmerking, en stimuleert het de banken om in overeenstemming met de best practices te handelen, vooral wat betreft hun governance en beloningsbeleid, beleggingsbeleid, projectfinanciering, handelsactiviteiten en duurzaamheid van hun activiteiten.

De internationale verdragen en richtlijnen die in het Beleid Verantwoord Beleggen worden genoemd, zoals de UN Global Compact (en daarmee de vier fundamentele principes en rechten op het werk van de ILO) en de OESO Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen, zijn ook van toepassing op de investeringen in de financiële sector. Ook de banken en financiële instellingen waarin wij investeren dienen deze principes te onderschrijven. Vanzelfsprekend dienen de banken tevens te voldoen aan de van toepassing zijnde wet- en regelgeving. Wij verwachten dat zij rapporteren in overeenstemming met de GRI richtlijnen, inclusief Sector Supplement/Disclosure, of tenminste op gelijkwaardig niveau.

Sectorspecifieke thema's

Voor de bankensector heeft Aegon de volgende gemeenschappelijke thema's geformuleerd die extra aandacht vragen:

- o **Sociale verantwoordelijkheid met betrekking tot investeringen:** investeringsbanken hebben een grote invloed op milieu-, maatschappelijke en governancekwesties omdat investeringen in bedrijven met controversiële praktijken niet alleen een groot risico voor de bank zelf vormen, maar ook, afhankelijk van de omvang van de investering, een nadelige invloed op de maatschappij als geheel met zich meebrengen.
- o **Projectfinanciering:** het financieren door banken van grote, complexe projecten, infrastructurele projecten, of olie-, gas-, en mijnbouwprojecten kan risicovol zijn, en schade toebrengen aan het milieu en de maatschappij (mensenrechtenschendingen, landroof, vervuiling, inbreuk op arbeidswetgeving). Aan de andere kant kan weldoordachte projectfinanciering leiden tot hogere opbrengsten en een positieve bijdrage aan de maatschappij.
- o **Transparantie:** financiële instellingen wereldwijd kunnen mogelijk, indien zij transacties van verdachte aard niet identificeren en hierover rapporteren, activiteiten financieren die illegaal zijn, met criminaliteit of oorlog of het steunen van repressieve regimes te maken hebben, waardoor zij terrorisme of corruptie financieren.
- o **Beloning:** bonussen toegekend aan bankiers zouden niet altijd in relatie staan tot de geleverde prestaties, niet transparant zijn, en te weinig gebaseerd op lange termijn doelstellingen.

Toepassing

De financiële sector heeft, op basis van best practices en initiatieven binnen de industrie, richtlijnen ontwikkeld om de negatieve gevolgen van de activiteiten van deze sector op milieu, maatschappij en bestuur (ESG impact) te beperken. Aegon zal ook met de volgende multilaterale initiatieven die hieraan bijdragen rekening houden bij investeringen in de financiële sector:

- Principles for Responsible Investment (PRI)
- Principles for Sustainable Insurance (PSI)
- United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI)
- Financial Action Task Force (FATF) en de 'Wolfsberg'-aanbevelingen tegen witwassen en het financieren van terrorisme
- Equator Principles, vrijwillige richtlijnen voor het bepalen, meten en beheersen van maatschappelijke- en milieurisico's van projectfinanciering
- Performance Standards on Environmental and Social Sustainability van de International Finance Corporation (IFC)
- Principles and Standards for Sound Compensation Practices van de Financial Stability Board