

## ***Verantwoord beleggen en Europese regelgeving***

### Nieuwe wetgeving

Vanaf 10 maart 2021 gelden er nieuwe Europese regels die beschrijven hoe financiële marktpartijen over de duurzaamheid van hun beleggingen moeten rapporteren. Deze regels zijn vastgelegd in de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Aegon Levensverzekering heeft haar informatieverstrekking in overeenstemming gebracht met deze regelgeving.

### ESG-factoren zijn de basis van onze beleggingen

Ons product het Aegon Uitkerend Garantie Pensioen promoot duurzaamheidskenmerken (ook wel 'ESG-kenmerken'). In het bijzonder op het gebied van mensenrechten, wapens, gezondheid en milieu. Dat wil zeggen dat de ESG-kenmerken nadrukkelijk als uitgangspunt dienen bij de selectie van de beleggingen die wij opnemen in de pensioenregeling. Dit doen wij door ervoor te zorgen dat onze fondsbeheerder het beleggingsbeleid van Aegon NL toepast die wij hebben opgenomen in de Responsible Investing topics en is gebaseerd op internationale ESG en RI-standaarden. Dit leidt ertoe dat bepaalde bedrijven worden uitgesloten en dat we bij andere bedrijven actief engagement uitvoeren. De beleggingen binnen het Aegon Uitkerend Garantie Pensioen zijn voor rekening en risico van Aegon.

De EU is verder bezig met het ontwikkelen van criteria waarmee kan worden bepaald of en in welke mate een economische activiteit kan worden gekenmerkt als ecologisch duurzaam. Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Op dit moment is er nog onvoldoende informatie beschikbaar om te bepalen of de onderliggende beleggingen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Om die reden houden de onderliggende beleggingen van dit financiële product op dit moment geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

### We toetsen op ESG-kenmerken

We toetsen – via onze fondsbeheerder - ieder jaar actief of de beleggingen aan de eisen voldoen die we daaraan stellen. Daarbij beoordelen we de beleggingen op mogelijk ongunstige effecten op ESG-vlak. Een terugkomende vraag daarbij is: uitsluiten of in gesprek gaan en het bedrijf wijzen op zijn verantwoordelijkheid? Wij geloven in het laatste. Zeker ook omdat we groot zijn. We zijn een dochterbedrijf van een wereldwijde onderneming. Aegon is actief in meer dan 20 landen en we hebben zo'n 30 miljoen klanten. De beleggingen door Aegon zijn meer dan 900 miljard euro waard. Die omvang gebruiken we om impact te hebben op de wereld om ons heen. Daarbij kijken we naar het milieu, maar ook naar mens en maatschappij. Tot die laatste categorie behoren zaken als mensenrechten, gezondheid, veiligheid en behoorlijk bestuur.

### Engagementtrajecten 2021

Voldoet een bedrijf niet aan onze (ESG-)eisen? Dan gaan we als belegger met het bedrijf in gesprek. En als het moet nog een keer en nog een keer. Engagementtrajecten lopen meestal voor een periode van minimaal drie jaar. Als er onvoldoende voortgang is in die periode kan besloten worden te desinvesteren. De doelstelling van een engagementtraject verschilt per onderneming. Bij aanvang van een traject wordt het betreffende doel vastgesteld. Het algemene doel is zorgen dat ondernemingen hun gedrag en beleid in lijn brengen met internationale standaarden. Daarbij moeten nadelige effecten van de bedrijfsvoering voor stakeholders voorkomen worden. Het niet voldoen aan ESG-criteria zien we hierbij als een zeer nadelig effect. In 2021 is het aantal ondernemingen dat bereid was om een dialoog te voeren toegenomen. Ook worden er steeds vaker toezeggingen gedaan om geconstateerde misstanden op te lossen.

### Uitsluitingen 2021

Voldoet een bedrijf (ook na een engagementtraject) niet aan onze eisen? Dan kan worden besloten het bedrijf uit te sluiten. Zo beleggen we niet in ondernemingen waarvan de activiteiten verband houden met

producten en/of diensten die volgens ons schadelijk zijn voor de gezondheid van de samenleving en de planeet op lange termijn. Voorbeelden zijn bedrijven die tabaksproducten produceren, palmolie produceren of distribueren, en bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapenproductie of -ontwikkeling.

Eind 2021 hebben we ons 'Verantwoord Beleggen'-beleid (hierna: VB-beleid), inclusief uitsluitingsregels geëvalueerd. Dit heeft ertoe geleid dat we onze uitsluitingscriteria ten aanzien van klimaatverandering verder hebben aangescherpt. Als gevolg van deze aanscherping zijn nog eens 267 bedrijven toegevoegd aan onze uitsluitingslijst, waarop al meer 700 bedrijven stonden.

Een volledige lijst van alle uitgesloten beleggingen, inclusief argumentatie, is te vinden op de website van Aegon Levensverzekering N.V. [www.aegon.nl/over-ons/verantwoord-ondernemen/verantwoord-beleggen/ons-beleid](http://www.aegon.nl/over-ons/verantwoord-ondernemen/verantwoord-beleggen/ons-beleid).

#### Alleen ga je sneller, samen kom je verder

Om bij te dragen aan verandering, werken we samen met andere financiële instellingen. Zo heeft Aegon NV zich aangesloten bij de [UN-convended Net-Zero Asset Owner Alliance](#).

Samen met de andere leden vertegenwoordigt Aegon 40 procent van het vermogen in de wereld. Dat geeft ons op aandeelhoudersvergaderingen een hele grote stem. Die stem gebruiken we om bedrijven waar nodig onder druk te zetten om sneller te verduurzamen. Als onderdeel van deze alliantie heeft onze fondsbeheerder Aegon Asset Management zich aangesloten bij het [Net Zero Asset Managers Initiative](#). Dit netwerk van vermogensbeheerders weerspiegelt de doelstellingen van de [UN-convended Net-Zero Asset Owner Alliance](#).

Verder heeft Aegon NL heeft het Klimaatakkoord ondertekend [Aegon aan de slag met het Klimaatakkoord!](#) en neemt Aegon NL deel aan het IMVO-convenant voor de verzekeringssector [IMVO Convenant verzekeringssector | IMVO-convenanten \(imvoconvenanten.nl\)](#).

Een aantal andere initiatieven waar we samen met onze vermogensbeheerder actief de samenwerking mee gezocht hebben, zijn: [Climate Action 100+](#): een initiatief van investeerders om ervoor te zorgen dat 's werelds grootste uitstoters van broeikasgassen de nodige maatregelen nemen tegen klimaatverandering en [FAIRR Initiative](#): een stichting voor het bevorderen van goed ondernemingsbestuur en duurzaamheidsbeleid bij Nederlandse beursvennootschappen.