



# Betrokkenheidsbeleid Aegon Nederland

# Betrokkenheidsbeleid Aegon Nederland

## 1. Reikwijdte

Dit betrokkenheidsbeleid is van toepassing op Aegon Nederland N.V., Aegon Schadeverzekering N.V., Aegon Levensverzekering N.V., Aegon Spaarkas N.V., Aegon Bank N.V. en Aegon Capital B.V., hierna tezamen Aegon genoemd. Indien en voor zover Aegon Asset Management dit beleid namens Aegon uitvoert, dan bedoelen we met Aegon in dit beleid ook Aegon Asset Management.

## 2. Betrokkenheidsbeleid

Verantwoord beleggen is een onderdeel van de beleggingsaanpak van Aegon. Daaronder valt actief aandeelhouderschap. Dit betekent dat we proberen om samen met de ondernemingen waarin we beleggen, complexe uitdagingen op het gebied van mens, milieu en goed ondernemingsbestuur (in het Engels environmental, social en governance, zogenaamde ESG-factoren) die aansluiten bij de belangen van onze klanten, actief aan te pakken. In dit betrokkenheidsbeleid leest u hoe Aegon zijn rol als actieve aandeelhouder vervult. Deze rol kunnen wij aanpassen op basis van specifieke voorwaarden of omstandigheden. Dit beleid maakt deel uit van een set van andere relevante principes en beleidsregels waaronder het Beleid Verantwoord Beleggen van Aegon.

## 3. Stewardship

Aegon is van mening dat goed stewardship (in het Nederlands betrokken en verantwoord aandeelhouderschap) een wezenlijk deel uitmaakt van zijn verantwoordelijkheid als belegger. De stewardshipelementen van dit betrokkenheidsbeleid richten zich op het verbeteren van waardecreatie op de lange termijn van de ondernemingen waarin is belegd. Daarmee is het ook gericht op het naar risico gewogen langetermijnrendement op onze beleggingen. Ons stewardship bestaat uit vier hoofdpijlers:

- screening;
- betrokken aandeelhouderschap (ook wel 'engagement' genoemd);
- stembeleid; en
- aandeelhoudergeschillen.

Dit beleid beschrijft hoe Aegon stewardship toepast voor ondernemingen waarin belegd is. Het toepassingsgebied van de stewardshipactiviteiten strekt zich uit tot beleggingen in alle type ondernemingen en heeft niet nood-

zakelijkerwijs alleen betrekking op aandelen in beursgenoteerde ondernemingen waarin belegd is. De acties en resultaten ten aanzien van stewardship op grond van dit beleid zijn afgestemd op de Richtlijn aandeelhoudersrechten (inclusief de Nederlandse implementatie daarvan).

#### **4. Toezicht op materiële kwesties**

Aegon onderhoudt contacten met (a) ondernemingen waarin is belegd en (b) externe vermogensbeheerders (als deze zijn aangewezen). Dit doet Aegon om ondernemingen waarin is belegd te volgen op het gebied van materiële kwesties, zoals de bedrijfsstrategie, het bedrijfsmodel, de kapitaalstructuur, corporate governance en de impact van de onderneming op de maatschappij en het milieu. Materiële kwesties zijn zaken die zeer waarschijnlijk aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van een onderneming om op de lange termijn waarde te creëren.

#### **5. Screening en normen**

Bij Aegon verwachten we dat ondernemingen waarin wij beleggen zich houden aan de standaarden van de United Nations Global Compact, de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights, en de OECD Guidelines for Multinational Enterprises opvolgen.

In deze standaarden staan gedragsnormen over arbeidsomstandigheden, mensenrechten, corruptiebestrijding en het milieu. Wij monitoren of ondernemingen aan deze standaarden voldoen. Dit doen we door beleggingsportefeuilles onafhankelijk van elkaar te screenen. Hiervoor gebruiken wij screeningtools die aangeboden worden door leveranciers die gespecialiseerd zijn in ESG-onderzoek. Worden de principes ernstig overtreden? Dan zullen we onze zorgen uiten en de dialoog aangaan met de directie van de betreffende onderneming. We zullen de onderneming dan vragen om toelichting en het nemen van maatregelen tot verbetering.

Als Aegon de dialoog aangaat met ondernemingen waarin belegd is, dan houden we rekening met de Nederlandse Stewardship Code en de United Nations Principles for Responsible Investment.

#### **6. Betrokkenheid**

We zijn actief betrokken bij ondernemingen om hun duurzaamheidsprestaties en gedrag te verbeteren (ook wel 'engagement' genoemd). Dit vinden wij effectiever dan besluiten om ons aandeel in de onderneming te verkopen en/of de onderneming uit te sluiten van onze (toekomstige) beleggingen. Voldoet een onderneming niet aan onze minimum normen? Dan gaan we de dialoog aan met de directie van de onderneming. We delen dan onze zorgen over de ESG-risico's die we voor de onderneming zien. En we doen suggesties voor verbetering.

Het betrokkenheidsprogramma van Aegon bestaat uit drie onderdelen.

1. We gaan de dialoog aan met ondernemingen die niet voldoen aan onze normen. We gebruiken onze invloed als belegger om deze bedrijven te bewegen de normen op het gebied van maatschappij, milieu en bestuur na te leven. Wat wij van deze ondernemingen verwachten, staat in ons Beleid Verantwoord Beleggen.
2. We gaan ook de dialoog aan wanneer we, naar aanleiding van de analyse van onze beleggingsteams, van mening zijn dat de onderneming waarin wij beleggen financiële risico's loopt die voortvloeien uit duurzaamheidskwesties.
3. We gaan in dialoog met ondernemingen aan de hand van een thematische aanpak, gericht op onze strategische prioriteiten. Klimaatverandering is hierbij een van de cruciale onderwerpen.

Nadat we met een onderneming in dialoog zijn gegaan, volgen we nauwgezet de voortgang die deze onderneming maakt.

Blijven kwesties onopgelost? Dan is Aegon bereid om waar nodig actie te ondernemen. We monitoren de voortgang naar aanleiding van de gesprekken die we met ondernemingen gevoerd hebben en bespreken de resultaten intern. Worden onze doelen niet naar tevredenheid behaald? Of voldoen de voortgang van en samenwerking met een onderneming niet aan onze verwachtingen? Dan zal de Responsible Investment Committee (Commissie Verantwoord Beleggen) beslissen wat de volgende stappen zijn. Voorbeelden van dergelijke stappen zijn het verkopen van ons aandeel in de onderneming en/of de onderneming uit te sluiten van onze (toekomstige) beleggingen.

## 7. Samenwerking

Aegon streeft naar het versterken van zijn positie en van zijn stem als aandeelhouder door actief deel te nemen aan externe samenwerkingsplatforms. Bijvoorbeeld de Principles for Responsible Investment, Institutional Investors Group on Climate Change, Eumedion, ShareAction en FAIRR.

Deze activiteiten worden in de eerste plaats aangestuurd door de betrokkenheidsspecialisten van Aegon. Daarnaast zijn we bereid om, indien van toepassing, te communiceren met relevante belanghebbenden van beursgenoteerde ondernemingen waarin is belegd, en beschouwen we onze openbare verslaglegging over betrokkenheidsactiviteiten als een onderdeel van deze communicatie.

## 8. Aandeelhoudersrechten en stemmen

Aegon heeft als doel om goed geïnformeerd gebruik te maken van zijn stemrecht. Het stembeleid streeft naar het verbeteren van waardecreatie op de lange termijn en bevordert duurzaamheidsbeleidsregels, openbaarmaking en prestaties door ondernemingen waarin is belegd. Op kwartaalbasis publiceert Aegon op zijn website hoe is

gestemd tijdens aandeelhoudersvergaderingen van de ondernemingen waarin is belegd. Aegon heeft ISS in dienst genomen om de stemming uit te voeren. ISS is een internationaal stemadviesbureau. Aegon zal jaarlijks verslag uitbrengen over zijn stemgedrag tijdens algemene vergaderingen van Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen waarin is belegd. Aegon geeft in dit verslag uitleg over de belangrijkste stemmen en over de activiteiten van zogenoemde proxy voters. Dit zijn bedrijven die namens Aegon stemmen. Bij verslaglegging over stemgedrag tijdens algemene aandeelhoudersvergaderingen van niet-Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen wordt rekening gehouden met factoren zoals de bedrijfsomvang en de onderwerpen die in de besluitvorming aan de orde komen.

In sommige gevallen heeft Aegon het recht om een verzoek in te dienen tot de bijeenroeping van een buitengewone algemene vergadering of voor het indienen van een aandeelhoudersresolutie op een algemene vergadering van een onderneming waarin is belegd. Voordat we dit recht daadwerkelijk uitoefenen zullen we eerst in overleg treden met het bestuur van de onderneming. Aegon zal tijdens deze vergaderingen aanwezig zijn of vertegenwoordigd worden om deze besluiten uit te leggen en indien nodig vragen te beantwoorden. Brengt Aegon een stem uit tegen een voorstel? Of onthoudt Aegon zich van stemming over een voorstel van het management? Dan is Aegon zowel op proactieve wijze als op verzoek van de onderneming, bereid om de redenen voor dit stemgedrag uit te leggen aan het bestuur van de onderneming.

Zijn aandelen van Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen voorwerp van een effectenlening? Dan proberen we die aandelen terug te halen vóór de stemregistratiedatum van de algemene vergadering van een Nederlandse beursgenoteerde onderneming waarin is belegd indien één of meer belangrijke kwesties op de agenda van die algemene vergadering staan.

## **9. Belangenconflict**

Om de kans op belangenconflicten te vermijden, brengt Aegon geen stemmen uit met betrekking tot aandelen in Aegon N.V. Aegon onthoudt zich van stemming indien shortposities in aandelen van een onderneming de longposities overtreffen. Een potentieel belangenconflict kan zich ook voordoen als Aegon stemt in de hoedanigheid van aandelenbelegger en tegelijkertijd belegt in obligaties van dezelfde onderneming of als de onderneming ook klant is van Aegon. Het beleid van Aegon over belangenconflicten streeft ernaar zowel bestaande als potentiële belangenconflicten te beheersen. Zo kunnen conflicten die optreden door de afstemming van onze belangen op de belangen van onze klanten zoveel mogelijk worden beperkt. Dit beleid moet door al het personeel worden nageleefd.

