

Foto: Shutterstock

Stembeleid

asn impact investors

Inhoud

1. Introductie 3
   - 1.1 Algemeen 3
   - 1.2 Doel van het beleid 3
   - 1.3 Toepassingsbereik van het beleid 3
   - 1.4 Samenhang met gerelateerde documenten 3
   - 1.5 Regelgevend kader 3
   - 1.6 Uitvoering stembeleid 3
2. Stembeleid 5
   - 2.1 Strategie van het stembeleid 5
3. De Stemrichtlijnen 6
   - 3.1 Stemrichtlijnen mensenrechten 6
   - 3.2 Stemrichtlijnen klimaat en biodiversiteit 7
   - 3.3 Stemrichtlijnen ketenbeheer 8
   - 3.4 Stemrichtlijnen bestuur en intern toezicht 9
   - 3.5 Stemrichtlijnen operationeel 10
   - 3.6 Stemrichtlijnen kapitaal 11
   - 3.7 Stemrichtlijnen overig 12
4. Beleidseigenaar en periodieke review 13
   - 4.1 Beleidseigenaar 13
   - 4.2 Jaarlijkse evaluatie 13
   - 4.3 Tussentijdse wijzigingen 13

ASN IMPACT INVESTORS

ASN Impact Investors is erop gericht dat de beleggingen in de ASN beleggingsfondsen passen in of bijdragen aan een wereld waar mensen veilig en gezond kunnen leven met oog voor de natuur. Nu en in de toekomst. Daartoe toetsen, selecteren en monitoren wij alle bedrijven, projecten en landen op basis van strikte duurzaamheidscriteria op het gebied van klimaat, biodiversiteit, mensenrechten, goed bestuur en dierenwelzijn, gericht op het verlagen van negatieve impact en het verhogen van positieve impact. Daarnaast zetten wij actief aandeelhouderschap in om die wereld sneller dichterbij te brengen. Meer informatie

1. Introductie

1.1 ALGEMEEN

Dit Stembeleid beschrijft de doelstelling van en de strategie voor de uitoefening van stemrecht door ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.. De termen die met hoofdletter zijn geschreven, alsmede de gebruikte afkortingen, hebben de betekenis zoals weergegeven in hoofdstuk 1 van het prospectus van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V., getiteld “Definities en Afkortingen”, tenzij anders is aangegeven.

1.2 DOEL VAN HET BELEID

De doelstelling van het Stembeleid is om te waarborgen dat het stemrecht van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. wordt uitgeoefend in overeenstemming met de missie en visie en de bijzondere beleggingscriteria van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.. Het Stembeleid beoogt de betrokkenheid van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. bij de duurzaamheid van de samenleving te vergroten door middel van het uitoefenen van haar stemrecht. Het Stembeleid richt zich in het bijzonder op zaken die betrekking hebben op mensenrechten, klimaat en biodiversiteit.

1.3 TOEPASSINGSBEREIK VAN HET BELEID

Dit beleid is van toepassing op een ieder die namens ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. het stemrecht uitoefent. Het Stembeleid is van toepassing op alle voorstellen van ondernemingen waarin ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. belegt die aan stemming of goedkeuring van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. onderhevig zijn, ongeacht of zij worden ingevoerd door de bedrijfsleiding of aandeelhouders van de betreffende onderneming.

1.4 SAMENHANG MET GERELATEERDE DOCUMENTEN

Het Stembeleid is gebaseerd op de visie, de ondernemingsprincipes en het duurzaamheidsbeleid van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V., zoals vastgelegd in de verschillende beleidsdocumenten. Voorts is het Stembeleid gebaseerd op de internationaal geaccepteerde principes van het International Corporate Governance Network (ICGN); richtlijnen voor best practices in specifieke markten, zoals gepresenteerd in nationale corporate governance-codes; andere erkende best practice richtlijnen en codes voor ethische, sociale en milieukwesties, zoals OESO-Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen.

1.5 REGELGEVEND KADER

Het Stembeleid is gerelateerd aan de UCITS-Richtlijn.

1.6 UITVOERING STEMBELEID

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. besteedt het uitvoeren van stemmen uit aan het specialisten team van Achmea Investment Management (Achmea IM). Achmea IM maakt gebruik van Institutional Shareholders Services (ISS) voor het uitoefenen van onze stemrechten. Via het stemplatform van ISS kunnen we stemmen uitbrengen op aandeelhoudersvergaderingen. Deze aandeelhoudersvergaderingen vinden wereldwijd plaats en voor ASN Impact Investors is het niet mogelijk om alle vergaderingen in persoon te bezoeken. Door gebruik te maken van een stemplatform zijn we in staat om wereldwijd te stemmen. Het stemmen op afstand wordt ook wel Proxy Voting genoemd.

Daarnaast stelt ISS stemanalyses en stemadviezen per aandeelhoudersvergadering op conform een op maat gemaakte aanpak voor ASN Impact Investors.

Het kan voorkomen dat er op een vergadering niet wordt gestemd doordat bijvoorbeeld de sub-custodian proxy voting niet aanbiedt, men in specifieke gevallen geen ingezetene is van het land waar de vergadering plaatsvindt of door technische oorzaken.

Waar het Stembeleid van de ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. niet toereikend is voor steminstructies, vallen wij terug op het Stembeleid van Achmea IM. Het Achmea IM stembeleid is gebaseerd op internationale best practices en wet- en regelgeving op het gebied van corporate governance.

Zodoende zijn alle stemresoluties geborgd met een volledig onderbouwde stem.

2. Stembeleid

2.1 STRATEGIE VAN HET STEMBELEID

Dit Stembeleid geeft richtlijnen ten aanzien van stemmingen met betrekking tot: mensenrechten, klimaat en biodiversiteit, ketenbeheer, bestuur, operationeel, kapitaal en overige onderwerpen.

Zoals hierboven uiteengezet is het Stembeleid nauw verbonden met het duurzaamheidsbeleid en de beleggingsstrategie van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.. ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. belegt alleen in ondernemingen die voldoen aan het duurzaamheidsbeleid. Hiermee worden beleggingen in ondernemingen en daarmee stemmingen ten aanzien van bedrijfsactiviteiten die niet voldoen aan het duurzaamheidsbeleid in beginsel uitgesloten.

Desalniettemin zijn in dit Stembeleid richtlijnen opgenomen die dienen te stimuleren dat stemming door ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. waarborgt dat ondernemingen maatschappelijk verantwoord ondernemen conform het duurzaamheidsbeleid. In theorie is het immers mogelijk dat een onderneming waarin reeds door ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. wordt belegd voornemens is de bedrijfsactiviteiten dusdanig te wijzigen dat deze strijdig zijn met het duurzaamheidsbeleid. In een dergelijk geval wil ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. kunnen tegenstemmen. Ingeval ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. door tegen te stemmen niet kan voorkomen dat de onderneming bedrijfsactiviteiten gaat verrichten die strijdig zijn met het duurzaamheidsbeleid, dan kan ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. overwegen de onderneming alsnog uit te sluiten. Het Stembeleid van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. is niet statisch. Actuele ontwikkelingen en nieuwe inzichten kunnen leiden tot (onmiddellijke) herziening van dit beleid.

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. is van mening dat het stemmen per volmacht afhankelijk is van een goede informatievoorziening. ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. behoudt zich het recht voor te stemmen tegen een resolutie als een onderneming heeft nagelaten voldoende of zinvolle transparantie in acht te nemen.

3. De Stemrichtlijnen

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. heeft richtlijnen voor stemmen op de volgende onderdelen:

- mensenrechten;
- klimaat en biodiversiteit;
- ketenbeheer;
- bestuur en intern toezicht;
- operationeel;
- kapitaal;
- overig.

3.1 STEMRICHTLIJNEN MENSENRECHTEN

3.1.1 Uitgangspunt bij mensenrechten

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor maatregelen en voorstellen die ertoe leiden dat de onderneming de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens respecteert in alle landen waar zij actief is[1]. Dit geldt ook voor de internationale mensenrechtenstandaarden die op deze verklaring zijn gebaseerd, en voor zover deze standaarden betrekking hebben op de activiteiten en invloedssfeer van de onderneming.

3.1.2 Mensenrechtenbeleid en transparantie

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor het vastleggen van het mensenrechtenbeleid en voor meer transparantie over het mensenrechtenbeleid van de onderneming conform het Global Reporting Initiative (GRI).

3.1.3 Gelijke behandeling

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor alle anti-discriminatiemaatregelen en voor voorstellen die de transparantie bevorderen over diversiteit van medewerkers, gelijke behandeling van leveranciers en anti-discriminatierichtlijnen.

3.1.4 Wapens en veiligheid

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor beëindiging van activiteiten die betrekking hebben op de ontwikkeling, productie, distributie van, of handel in wapens. Ook stemt zij voor beveiliging van het bedrijf in overeenstemming met mensenrechten.

3.1.5 Kinderen

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor maatregelen om kinderen tegen uitbuiting te beschermen.

3.1.6 Werknemers

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor verzoeken die de rechten van werknemers bij de onderneming en bij de leveranciers garanderen conform de richtlijnen van de International Labour Organisation (ILO):

- Richtlijn 87 en 98: het recht op vrijheid van vergadering en het recht om zich te organiseren en collectief te onderhandelen;
- Richtlijn 29 en 105: uitbanning van elke vorm van gedwongen arbeid;
- Richtlijn 138 en 182: uitbanning van kinderarbeid;
- Richtlijn 100 en 111: gelijke beloning;
- Richtlijn 100 en 111: uitbanning van discriminatie.

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor verzoeken om transparantie over sluiting van bedrijfsonderdelen en de consequenties daarvan voor medewerkers.

1 In de Verenigde Staten kunnen ook agendapunten over abortus op de agenda komen. Voor ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. valt abortus onder het mensenrecht dat elk individu recht heeft op zelfbeschikking. Ondernemingen mogen dit recht niet beperken.

3.1.7 Soevereiniteit en mensenrechten

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor:

- Maatregelen die ertoe leiden dat de onderneming voldoet aan wetten, regels en anti-corruptiemaatregelen;
- Voorstellen over de beëindiging van activiteiten met een hoog risico in landen met een hoog risico, omdat deze strijdig kunnen zijn met de mensenrechten;
- Voorstellen tegen politieke donaties en voor transparantie over donaties.

3.1.8 Consument

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor:

- Maatregelen om de consument te beschermen, dat wil zeggen: maatregelen om de productie van tabak, alcohol houdende dranken, cannabis en gokspelen te beëindigen;
- Rapportage over maatregelen om te voorkomen dat producten worden misbruikt, bijvoorbeeld om mensenrechten te schenden (schending van privacy);
- Maatregelen om de verkoop van producten die tot schending van de mensenrechten kunnen leiden, te stoppen (idem).

3.1.9 Gezondheid

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor:

- Maatregelen bij en evaluatie van de prijsstelling van medicijnen en toegang tot deze medicijnen voor arme bevolkingsgroepen;
- Voorstellen die ondersteunen dat algemene gezondheidszorg betaalbaar moet zijn voor personen, families en de gemeenschap (conform de principes van het Institute of Medicine in de Verenigde Staten).

3.1.10 Kwetsbare groepen

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor beleid voor en transparantie over de bescherming van culturele, sociale en economische rechten van kwetsbare groepen.

3.2 STEMRICHTLIJNEN KLIMAAT EN BIODIVERSITEIT

3.2.1. Klimaat

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor een tijdsgebonden klimaatdoelstelling die in lijn is met het Akkoord van Parijs op basis van maximaal 1,5 graden temperatuurstijging. De klimaatdoelstelling bevat tussentijdse kwantitatieve emissie reductiedoelen en heeft betrekking op scope 1 en 2 emissies. Verder wordt toegelicht hoe de middelen, de bedrijfsvoering en de strategie aansluiten bij de klimaatdoelstelling.

3.2.2 Milieubeleid en transparantie

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor het vastleggen van beter milieubeleid en milieurichtlijnen, en voor meer transparantie (conform het GRI) over het milieubeleid van de onderneming.

3.2.3 Milieumaatregelen en -investeringen

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor investeringen en maatregelen om de milieubelasting te verminderen, door bijvoorbeeld:

- het terugdringen van de uitstoot van broeikasgassen;
- het terugdringen van de uitstoot en het gebruik van giftige stoffen;
- het terugdringen van het watergebruik;
- het nemen van maatregelen om hergebruik te bevorderen;
- het maken van investeringen in duurzame energie; en/of
- het versterken of herstellen van de biodiversiteit.

3.2.4 Kernenergie

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor de continuering van de uitsluiting van activiteiten met betrekking tot kernenergie.

3.2.5 Gentechnologie

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor:

- Beëindiging van het toepassen van gentechnologie op planten en dieren, zowel voor doeleinden van voedselproductie als productie van niet-voedingsmiddelen (uitzondering hierop zijn medische toepassingen die

alleen mogelijk zijn met behulp van gentechnologie, waarbij gebruik van deze technologie onder gesloten omstandigheden moet plaatsvinden);
- Aanname van het Cartagena-protocol over genetisch gemodificeerde organismen.

3.2.6 Dieren en planten
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor het contineren van de uitsluiting (dan wel verbeteringen omtrent de zekerheid van uitsluiting) van:
- de jacht op en handel in soorten die op de Rode Lijst van de International Union for the Conservation of Nature (IUCN) staan;
- activiteiten die een negatieve invloed hebben op gebieden die beschermd zijn verklaard door UNESCO, IUCN, nationale of andere overheden;
- handel in niet-duurzaam geproduceerde landbouwproducten en hardhout; niet-duurzame visserij, niet duurzame productie van vis en handel in niet-duurzaam gekweekte en gevangen vis.

3.2.7 Dierproeven
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor:
- Maatregelen om dierproeven voor niet-medische toepassingen te beëindigen, als deze dierproeven wettelijk niet verplicht zijn;
- Transparantie over het gebruik van dierproeven voor medische toepassingen;
- De introductie van 3-R- maatregelen (reduce, refine, replace, ofwel verminder, verfijn en vervang) voor dierproeven;
- Maatregelen die het welzijn van dieren bevorderen of activiteiten beëindigen die het welzijn van dieren schaden (zoals in de vleesindustrie).

3.2.8 Fossiele energie
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor beëindiging van activiteiten die betrekking hebben op het gebruik van fossiele brandstoffen/energie.

3.3 STEMRICHTLIJNEN KETENBEHEER

3.3.1 Ketenbeheer
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor een verantwoordelijk en transparant beleid voor duurzaam ketenbeheer, dat is gebaseerd op mensenrechten en streeft naar vermindering van de milieubelasting in de gehele keten en het inzichtelijk maken hiervan.

3.3.2 Transparantie en verantwoordelijkheid
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor maatregelen die leiden tot een transparant(er) ketenbeheer. Deze maatregelen hebben als doel het inzichtelijk(er) maken van mensenrechten en de milieubelasting in de gehele keten.

3.3.3 Ketenaansprakelijkheid
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor het nemen van verantwoordelijkheid in en het tonen van verantwoordingsbereidheid over de keten op het gebied van milieu en mensenrechten.

3.3.4 Kringlopen
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor maatregelen die het sluiten van kringlopen bevorderen, zowel verder in de keten als eerder in de keten. Dit betekent maatregelen op het gebied van:
- het duurzaam omgaan met natuurlijke bronnen (sustainable sourcing);
- het zuinig omgaan met grondstoffen (resource efficiency);
- het slim ontwerpen van producten (eco-design en substitutie van niet duurzame materialen);
- voorwerpen langer en meerdere keren gebruiken (hergebruik en reparatie) en
- het optimaal benutten van reststromen.

3.4 STEMRICHTLIJNEN BESTUUR EN INTERN TOEZICHT

3.4.1 Benoeming bestuurders en leden van het intern toezicht

Uitvoerende bestuurders

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt over het algemeen voor de aanstelling van directieleden, behalve wanneer zij twijfelt aan:

- de vaardigheden en ervaring van directieleden, ook op het gebied van mensenrechten, klimaat en biodiversiteit;
- de diversiteit in de directie; als na de benoeming meer dan 60% van de directieleden van hetzelfde geslacht zijn, stemt ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. tegen alle nieuw genomineerden van dat geslacht;
- Onbesproken gedrag, zoals geen veroordeling voor crimineel gedrag en geen juridische procedure door aandeelhouders;
- Getalsmatige realiseerbaarheid;
- Belangenverstrengeling

We houden het bestuur van de onderneming verantwoordelijk voor het stellen van klimaatdoelstellingen op scope 1 en 2 en het bieden van transparantie middels klimaatrapportage op scope 1, 2 en 3. ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor het bestuur als:

- De onderneming een klimaatdoelstelling heeft gesteld (minimaal scope 1 & 2) in combinatie met een gepubliceerde klimaatrapportage op scope 1, 2 en 3.

Intern toezicht

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. vindt dat de structuur van de raad van commissarissen of de niet uitvoerende bestuurders van een one-tier board zodanig moet zijn, dat de onafhankelijkheid is gewaarborgd. Zo zijn de aandeelhouders en andere stakeholders verzekerd van de best mogelijke vertegenwoordiging ook op het gebied van mensenrechten, klimaat en biodiversiteit. Dat houdt ook in dat de voorzitter van de raad van commissarissen of van de niet-uitvoerende bestuurders bij een one-tier board onafhankelijk moet zijn. Hier kunnen uitzonderingen voor gemaakt worden.

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt over het algemeen voor de aanstelling van een commissaris, behalve wanneer zij twijfelt aan:

- de onafhankelijkheid van de commissaris of het niet-uitvoerend bestuurslid, zoals bij het bestaan van zakelijke banden met het bedrijf;
- de vaardigheden en ervaring van de raad van commissarissen of de niet-uitvoerende bestuurders, ook op het gebied van mensenrechten, klimaat en biodiversiteit;
- de betrokkenheid van de commissaris of het niet-uitvoerend bestuurslid bij mensenrechten, klimaat en biodiversiteit en andere zaken die zijn vastgelegd in het duurzaamheidsbeleid van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.;
- het onbesproken gedrag zoals door geen veroordeling voor crimineel gedrag en geen juridische procedure door aandeelhouders;
- de diversiteit in het intern toezichtsorgaan; als na de benoeming meer dan 60% van de leden van hetzelfde geslacht zijn, stemt ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. tegen alle nieuw genomineerden van dat geslacht;
- de aanwezigheid van de commissaris bij vergaderingen; Bij een aanwezigheid onder de ca 75% zonder afdoende motivatie wordt een herbenoeming niet goedgekeurd, tenzij er een overtuigende verklaring is;
- de getalsmatige realiseerbaarheid.

3.4.2 Beloning bestuur van de onderneming waarin ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. investeert

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor een beloningsbeleid waarin de beloning mede wordt bepaald door prestatie-indicatoren voor duurzaamheid. Tevens stemt zij voor beloningsbeleid en plannen voor incentives ((financiële) prikkels), tenzij zij deze beschouwt als excessief en niet gerechtvaardigd in de actuele marktomstandigheden of als deze volgens ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. niet passend is in opbouw loonhuis, in het licht van de financiële positie van de onderneming of in vergelijking met soortgelijke bedrijven.

3.4.3 Decharge bestuur

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. beoordeelt decharge van de bestuurders van geval tot geval. Zij stemt voor decharge van het bestuur tenzij:

- er betrouwbare informatie beschikbaar is over gebrek aan overzicht van een van de bestuurders of van acties die in strijd zijn met de fiduciaire verantwoordelijkheid;

- er betrouwbare informatie is over grove schendingen op het gebied van milieurecht en mensenrechten;
- er juridische procedures lopen over verifieerbare beweringen dat het bestuur verantwoordelijk is voor een schending van vertrouwen of illegale acties, zoals prijsafspraken, handel met voorkennis en omkoping;
- de prestaties van het bestuur, bijvoorbeeld op financieel gebied, over het voorgaande boekjaar onvoldoende zijn;
- het bestuur niet antwoordt op verzoeken van aandeelhouders om informatie die normaal gesproken openbaar is;
- een raad van commissarissen in Nederland geen verslag doet van haar werkzaamheden.

3.4.4. Schadeloosstelling bestuur en accountants

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt tegen voorstellen om externe accountants schadeloos te stellen door de onderneming. Zij beoordeelt voorstellen voor schadeloosstelling en aansprakelijkheid van bestuurders van geval tot geval, waarbij zij de invalshoek en de voorwaarden voor de schadeloosstelling in overweging neemt.

3.4.5 Samenstelling bestuur

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor vastlegging van het maximale aantal bestuurders, onder voorbehoud van een goede balans van vaardigheden, ervaring, onafhankelijkheid en diversiteit.

3.5 STEMRICHTLIJNEN OPERATIONEEL

3.5.1 Jaarverslag, jaarrekening en accountantsverklaring

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor het voorstel als:

- er geen twijfel bestaat over de betrouwbaarheid van de stukken;
- het verslag tijdig is opgeleverd;
- de transparantie van de documenten overeenkomt met best practices in de markt;
- de onderneming bereid is vragen van aandeelhouders te beantwoorden;
- het jaarverslag voldoende aandacht besteedt aan duurzaamheidsvraagstukken op het gebied van mensenrechten en biodiversiteit. Wanneer dat niet het geval is, overweegt ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. om uitsluitend voor dergelijke rapporten te stemmen wanneer het bedrijf een uitgebreid duurzaamheidsrapport heeft gepubliceerd en een geloofwaardige betrokkenheid bij duurzaamheid heeft getoond;
- De onderneming een klimaatdoelstelling heeft gesteld (minimaal scope 1 & 2) in combinatie met een gepubliceerde klimaatrapportage op scope 1, 2 en 3.

3.5.2 Benoeming (statutaire) accountants

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor (her)benoeming van de accountant en de vergoeding van de account wanneer:

- er geen twijfel bestaat over de betrouwbaarheid van de geleverde informatie;
- er geen zorgen zijn over de onafhankelijkheid van de accountant;
- de accountant geen diensten verleent aan het bedrijf, naast accountantsdiensten, die door hun grootte en karakter de onafhankelijkheid bedreigen;
- als de onderneming een afdoende verklaring kan geven wanneer zij de accountant vervangt.

3.5.3 Dividend

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor uitkering van het dividend, tenzij:

- de pay-out ratio (het deel van de nettowinst dat wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders) als buitensporig beschouwt in verhouding tot de financiële positie van de onderneming;
- de uitkering dringende investeringen uitsluit die nodig zijn op het gebied van duurzaamheid.

3.5.4 Dividend in aandelen of contant

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor voorstellen voor uitbetaling van dividend in contanten of aandelen, behalve als het voorstel niet in het belang is van de aandeelhouder.

3.5.5 Kapitaliseren van bonussen

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt ten gunste van het op de balans opnemen van reserves voor uitkering van bonussen.

3.5.6 Statuten
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. beoordeelt van geval tot geval hoe zij stemt bij wijziging van de statuten. Zij stemt tegen wijzigingen die:
- in strijd zijn met haar missie, ondernemingsprincipes en bijzondere beleggingscriteria;
- een verslechtering betekenen van het bestuur van de organisatie;
- de belangen aantasten van relevante stakeholders, inclusief aandeelhouders, werknemers, consumenten en groepen die kunnen worden beïnvloed door een specifieke beslissing.

3.5.7 Wijziging fiscaal jaar
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor wijziging van het fiscale jaar, tenzij de onderneming daarmee uitstel van de aandeelhoudersvergadering wil bereiken.

3.5.8 Vermelding aanzienlijk belang
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor voorstellen om belangen in aandelen te publiceren die geringer zijn dan de statutair of in de wet vastgelegde grenzen, met inachtneming van een ondergrens van 1% van het uitgegeven aandelenkapitaal.

3.5.9 Quorums voor AvA's
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. beoordeelt van geval tot geval hoe zij stemt over verbetering van de quorum-vereisten bij algemene vergaderingen van aandeelhouders. Daarbij neemt zij de motivatie voor de aanvraag in overweging.

3.5.10 Bedrijfsactiviteiten
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. beoordeelt van geval tot geval hoe zij stemt over nieuwe bedrijfsactiviteiten. Zij weegt de gevolgen van een dergelijk voorstel af tegen:
- haar missie, ondernemingsprincipes en bijzondere beleggingscriteria;
- de voor- en nadelen van de voorgenomen transactie voor belanghebbenden van de onderneming, waaronder aandeelhouders, werknemers, consumenten en groepen die kunnen worden beïnvloed door een specifieke beslissing.

3.6 STEMRICHTLIJNEN KAPITAAL

3.6.1 Uitgifte aandelen
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor uitgifte van nieuwe aandelen als daarmee op een afgewogen wijze de belangen van alle stakeholders worden gediend. Zij stemt uitsluitend voor standaardvoorstellen voor de uitgifte van nieuwe aandelen zonder vooraf vastgestelde bijzondere rechten, als dat in de markt gebruikelijk is, en de uitgevende instelling niet meer aandelen uitgeeft dan onder dergelijke omstandigheden in de betreffende markt gebruikelijk wordt geacht. ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V beoordeelt de aandelenuitgifte case-by-case rekening houdend met een mogelijk effect van 'verwatering'.

3.6.2 Uitbreiding maatschappelijk kapitaal
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor verhoging of uitbreiding van het maatschappelijk kapitaal, tenzij deze meer bedraagt dan 100% van het al uitstaande maatschappelijk kapitaal.

3.6.3 Verkleining kapitaal
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor verkleining van kapitaal als dit gunstig is voor de aandeelhouders.

3.6.4 Structuur
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor het 'one share, one vote–principe'. Zij stemt over het algemeen tegen voorstellen die verschillende of ongelijke stemrechten introduceren of behouden, mits de belangen van andere relevante stakeholders daardoor niet geschaad worden (relevante stakeholders zijn aandeelhouders, werknemers, consumenten of gemeenschappen).

3.6.5 Preferente aandelen
ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor de uitgifte van preferente aandelen als daardoor geen negatieve invloed ontstaat op de belangen van welke groep stakeholders dan ook, inclusief minderheidsaandeelhouders, werknemers, consumenten en gemeenschappen.

3.6.6 Schuldpapieren

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor uitgifte van schuldpapieren tenzij:

- de financiële positie van het bedrijf dit niet toelaat;
- dit in het nadeel is van aandeelhouders.

3.6.7 Onderpand

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. beoordeelt het gebruik van vermogensonderdelen als onderpand van geval tot geval. Zij neemt de waarde van het betreffende vermogensonderdeel voor de continuïteit van de bedrijfsvoering mee in de overweging.

3.6.8 Kredietruimte

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. beoordeelt voorstellen over uitbreiding van de kredietruimte van een onderneming van geval tot geval. Daarbij weegt zij mee:

- het bedrag van de lening;
- het mogelijke risico van de lening;
- de financiële prognose van de onderneming op korte en lange termijn;
- de transparantie en betrouwbaarheid van de leninggever.

3.6.9 Inkoop en heruitgave aandelen

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor inkoop en uitgifte van eigen aandelen die overeenkomen met best practices in de markt, tenzij:

- er sprake is van aantoonbaar misbruik van dit recht;
- er geen bescherming is tegen selectieve inkoop of heruitgave;
- de inkoop dringende investeringen uitsluit die nodig zijn op het gebied van duurzaamheid, waar we dit kunnen controleren;
- De onderneming geen klimaatdoelstelling heeft gesteld (minimaal scope 1 & 2) of geen gepubliceerde klimaatrapportage heeft op scope 1, 2 en 3.

3.7 STEMRICHTLIJNEN OVERIG

3.7.1 Reorganisaties, herstructureringen, acquisities en overnames

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. beoordeelt reorganisaties, herstructureringen, acquisities en overnames per geval, waarbij zij de mogelijke impact voor aandeelhouders op de lange termijn meeweegt. Zij verwerpt zakelijke transacties die een negatief effect hebben op mensenrechten, klimaat of biodiversiteit.

3.7.2 Bedrijfsuitbreiding

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. stemt voor bedrijfsuitbreiding, tenzij de uitbreiding uiteindelijke leidt tot:

- Negatieve effecten, verminderde prestaties of buitensporig risico op het gebied van mensenrechten, klimaat of biodiversiteit;
- Excessieve financiële risico's.

3.7.3 Anti-overnamevoorstellen

Bij voorstellen die een overname moeten voorkomen stemt ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. tegen, tenzij:

- de overname uiteindelijk netto tot verslechtering leidt voor de mensenrechten, het klimaat, de biodiversiteit, de stakeholders, inclusief werknemers en consumenten;
- het voorstel zodanig is vormgegeven dat de aandeelhouders alsnog kunnen beslissen.

4. Beleidseigenaar en periodieke review

4.1 BELEIDSEIGENAAR

De bestuurder Sales en Fondsmanagement is als eigenaar eindverantwoordelijk voor het vaststellen van, tussentijds wijzigen en jaarlijks evalueren van het Stembeleid.

4.2 JAARLIJKSE EVALUATIE

Dit beleidsdocument wordt in ieder geval jaarlijks geëvalueerd.

4.3 TUSSENTIJDSE WIJZIGINGEN

Eventuele noodzakelijke uitwerking en / of wijzigingen in onderliggende processen of beleidsdocumenten worden geïnitieerd en geborgd door de beleidseigenaar. Tussentijdse wijzigingen of aanvullingen op dit beleidsdocument treden in werking op de datum waarop deze definitief zijn goedgekeurd door het bestuur van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.