

STEMBELEID

ethias

Inhoud

1. Inleiding	3
2. Regelgevingscontext en interactie met andere beleidslijnen	3
3. Algemeen kader, doelstelling en toepassingsdomein	3
4. Praktische uitvoering	4
4.1. Stemadvies	4
4.2. ESG-benadering voor de uitoefening van de stemrechten	4
5. Beheer van de belangenconflicten	4
6. Publicatie, jaarverslag en herziening van het beleid	4

1. Inleiding

Het stembeleid van Ethias, dat het voorwerp uitmaakt van dit document, maakt integraal deel uit van het beleid voor duurzaam en verantwoord investeren dat door Ethias is ingevoerd¹. Hierin wordt gespecificeerd hoe Ethias haar stemrecht als betrokken aandeelhouder uitoefent in de ondernemingen waarin zij investeert.

2. Regelgevingscontext en interactie met andere beleidslijnen

Dit stembeleid houdt rekening met de vereisten van Richtlijn (EU) 2017/828 van 17 mei 2017 (en de omzetting ervan in Belgisch recht door de wet van 16 april 2020) tot wijziging van Richtlijn 2007/36/EG en ter bevordering van de langetermijnbetrokkenheid van de aandeelhouders («SRD II»).

Deze richtlijn is alleen van toepassing op aandelen die zijn uitgegeven door een onderneming die in een EU-lidstaat is gevestigd en die genoteerd zijn op een Europese gereguleerde markt.

Voorts heeft Ethias, wat het aandeelhoudersbeleid betreft, al haar acties samengebracht in de volgende beleidslijnen:

- » het betrokkenheidsbeleid,
- » het stembeleid.

3. Algemeen kader, doelstelling en toepassingsdomein

Als langetermijninvesteerder steunt Ethias de ontwikkeling van een duurzame economie om stabiele rendementen te genereren voor haar verschillende stakeholders en tegelijkertijd het risico te beperken en te diversifiëren.

Deze langetermijnvisie die gebaseerd is op voorzichtigheid, duurzaamheid en verantwoordelijkheid is geïntegreerd in de investeringen van Ethias.

Wanneer Ethias een aanzienlijke deelneming in een onderneming heeft, meent zij dat de uitoefening van het stemrecht deel uitmaakt van het beheer van deze deelneming. Het is een krachtig instrument om ervoor te zorgen dat de langetermijnvisie van Ethias afgestemd is op die van de onderneming waarin Ethias investeert.

Daartoe past Ethias haar stembeleid toe op de aandelen die zij rechtstreeks bezit in beursgenoteerde ondernemingen in Europa.

Ethias is van mening dat haar stemrecht moet worden uitgeoefend wanneer zij ten minste 1% van het maatschappelijk kapitaal van een beursgenoteerde onderneming bezit. Ethias behoudt zich het recht voor haar stemrecht per geval uit te oefenen voor alle deelnemingen die minder dan 1% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

Niettemin kan Ethias nog steeds haar stemrecht uitoefenen op de niet-beursgenoteerde aandelen die zij rechtstreeks bezit, indien zij van oordeel is dat dit in haar eigen belang en in het belang van haar klanten is.

Wanneer Ethias belegt in beleggingsfondsen die door externe beheerders worden beheerd, ziet zij erop toe dat deze beheerders een stembeleid hanteren waarover zij regelmatig verslag uitbrengen.

¹ Zie de speciale rubriek op www.ethias.be

4. Praktische uitvoering

4.1. Stemadvies

In het algemeen drukt Ethias zich bij de uitoefening van haar stemrecht als volgt uit.

Voor de resolutie die ter stemming wordt voorgelegd indien zij een aanvaardbare praktijk weerspiegelt en in het langetermijnbelang is van de aandeelhouders en andere stakeholders van de onderneming.

Tegen de resolutie die ter stemming wordt voorgelegd indien zij geen aanvaardbare praktijk weerspiegelt en niet in het langetermijnbelang is van de aandeelhouders en andere stakeholders van de onderneming.

Onthouding indien de resolutie die ter stemming wordt voorgelegd niet overeenstemt met een aanvaardbare praktijk, maar niet belangrijk genoeg wordt geacht om een tegenstem te rechtvaardigen of een tegenstem te nadelige gevolgen zou kunnen hebben voor de onderneming.

4.2. ESG-benadering voor de uitoefening van de stemrechten

Bij de uitoefening van het stemrecht neemt Ethias onafhankelijke en weloverwogen beslissingen, waarbij zij blijk geeft van oordeelsvermogen en zorgvuldigheid met betrekking tot de beleggingsportefeuille, in het belang van haar klanten. Ethias is van mening dat stemmen een instrument is om ervoor te zorgen dat de ESG-principes worden nageleefd.

De belangrijkste ESG-kwesties waarop Ethias zich richt bij de uitoefening van haar stemrechten zijn:

- » de klimaatverandering,
- » het verlies aan biodiversiteit,
- » de governance,
- » de diversiteit in de besluitvormingsorganen.

5. Beheer van de belangenconflicten

Net als bij het betrokkenheidsbeleid worden de stemrechten die in het kader van dit stembeleid worden uitgeoefend, uitgeoefend in het belang van onze klanten, d.w.z. met het oog op een waardestijging van hun beleggingen op lange termijn en het behoud van hun kapitaal.

In het geval van een belangenconflict in het kader van een belangrijke zakelijke relatie met een onderneming die zij bezit, past Ethias hetzelfde beleid inzake belangenconflicten toe als voor haar andere investeringen.

Wanneer Ethias met vermogensbeheerders werkt, eist zij dat er ook een beleid inzake belangenconflicten aanwezig is.

6. Publicatie, jaarverslag en herziening van het beleid

Het stembeleid van Ethias is beschikbaar op haar website www.ethias.be

Ethias zal ook ieder jaar een hoofdstuk over haar stemactiviteiten publiceren in haar niet-financieel verslag.

Het stembeleid wordt ook jaarlijks herzien.