

ONDERDEEL B:
DUURZAAM BELEGGINGSBELEID
Eigen Beleggingen
SCILDON

Inhoud

1	Rollen en verantwoordelijkheden	4
2	Wet- en regelgeving	5
2.1	IMVO	5
2.2	OESO-richtlijnen	5
2.3	Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs)	6
2.4	UNPRI	6
2.5	Global Compact Principes	6
2.6	Klimaatakkoord van Parijs	6
2.7	Sanctiewetgeving	7
3	Scildon en ESG	7
3.1	Algemeen	7
3.2	Do no harm: Uitsluitingen en Scildon thema's	8
3.2.1	Mensenrechten	8
3.2.2	Arbeidsrechten inclusief diversiteit	9
3.2.3	Klimaat	9
3.2.4	Milieu	9
3.2.5	Anti corruptie	10
3.3	Do no harm Uitsluitingen van sectoren	10
3.3.1	Pornografie	10
3.3.2	Bont en exotisch leer	10
3.3.3	Controversiële Wapenindustrie	11
3.3.4	Gokken	11
3.3.5	Tabak	11
3.3.6	Overige uitsluitingen	11
3.4	Do no harm: Gedeeltelijke uitsluitingen	11
3.4.1	Textiel, Kleding en Luxe Goederen	12
3.4.2	Nutsbedrijven	12
3.4.3	Mijnbouw en olie- en gasindustrie	12
3.5	Do no harm do good: Betrokkenheid	12
3.5.1	Engagement	13

3.5.2	Stembeleid.....	13
3.6	<i>Do good: klimaat</i>	13
3.6.1	Klimaat.....	13
4	MVB-instrumenten	14
4.1	Vermogensbeheerder.....	14
4.1.1	ESG integratie	14
4.1.2	Contractuele vastlegging.....	15
4.1.3	Kwartaalgesprekken vermogensbeheerder	15
4.2	Exit strategie.....	16
5	Transparantie en verantwoording	16
6	Monitoring en evaluatie van beleid	16
6.1	Monitoring.....	16
6.2	Evaluatie.....	17
	<i>Annex 1 Comply or explain document Convenanten</i>	18

1 Rollen en verantwoordelijkheden

De volgende rollen en verantwoordelijkheden zijn op dit beleid van toepassing:

Beleidseigenaar voorzitter van ALCO

Eigenaarschap van dit beleid houdt in dat:

- het beleid voldoet en blijft voldoen aan wet- en regelgeving maar ook aan de maatschappelijke verwachtingen waardoor het beleid minimaal eens per 2 jaar dient te worden herzien en opnieuw dient te worden goedgekeurd;
- het beleid wordt geïmplementeerd, getoetst wordt of de beleidsuitgangspunten worden nageleefd (monitoring) en dat juist en tijdig wordt gerapporteerd (rapportage).

ECM

Het Executieve Committee (ECM) heeft een overall verantwoordelijkheid en zal in die hoedanigheid het beleid dienen goed te keuren.

Compliance

Compliance zal periodiek monitoren of dit beleid wordt nageleefd (tweedelijns verantwoordelijkheid) en dit beleid maakt onderdeel uit het jaarlijkse monitoringprogramma.

Audit

Audit heeft de verantwoordelijkheid om te toetsen of de uitgangspunten worden nageleefd via haar derdelijns verantwoordelijkheid en maakt onderdeel uit van de audit agenda.

ALCO

Het ALCO gezamenlijk is verantwoordelijk voor:

- het bijsturen op de beleggingsportefeuille door minimaal op kwartaalbasis bijeen te komen met de volgende vaste agendapunten:
 - de van derden ontvangen kwartaalrapportages;
 - engagementtrajecten (status van lopende engagementtrajecten);
 - exitstrategie (besluitvorming over advies tot desinvesteren);
 - terugkoppeling van relevante besluitvorming en opdracht aan vermogensbeheerder/adviseurs;

- status van de acties via de bijgehouden actielijst
- het notuleren van de vergaderingen
- stakeholder bij het reviewen van dit beleid.

2 Wet- en regelgeving

Scildon heeft naast wettelijke verplichtingen zich gecommitteerd in aan een aantal Convenanten. Zo conformeert Scildon zich bijvoorbeeld aan de Code Duurzaam Beleggen (gentegreerd in het IMVO), het IMVO convenant en het Klimaatakkoord.

Onderstaande Convenanten dient Scildon dan ook te implementeren of uit te leggen waarom zij een of meerdere principes uit een convenant niet of niet volledig naleeft. In Annex 1 is voor het IMVO convenant aangegeven waar Scildon een principe niet of niet volledig heeft nageleefd en waarom niet. Via de comply or explain van Annex 1 komen ook de overige in dit hoofdstuk genoemde convenanten aan de orde.

2.1 IMVO

Scildon onderschrijft het IMVO-convenant. Dit convenant is opgesteld in samenspraak met overheden, maatschappelijke organisaties en vakbonden. Via het convenant proberen verzekeraars de negatieve impact op mens en milieu van de beleggingen te identificeren, zoveel mogelijk te voorkomen, te verminderen en waar mogelijk een bijdrage te leveren aan herstel en verhaalsmogelijkheden. De afspraken in het convenant zijn gebaseerd op de OESO-richtlijnen voor multinationale organisaties en VN-richtlijnen voor bedrijven voor de naleving van mensenrechten.

2.2 OESO-richtlijnen

De OESO-richtlijnen onderscheiden naast de vier genoemde thema's van Global Compact Principles (zie onder 3.5) ook nog de volgende thema's:

1. *Consumentenbelangen*
2. *Wetenschap en technologie*
3. *Mededinging*
4. *Belastingen*

De OESO-richtlijnen dienen als uitgangspunt voor het IMVO-convenant.

2.3 Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs)

In de UNGPs is uitgewerkt welke principes multinationale ondernemingen in acht dienen te nemen om mensenrechten in de bedrijfsvoering te borgen. Mensenrechten staan op verschillende plekken in de wereld nog steeds onder druk. Gelijktijdig is het zo dat mensenrechten verschillend worden geïnterpreteerd. Scildon gaat uit van de interpretatie door de Verenigde Naties. Deze is vastgelegd in de Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP's).

2.4 UNPRI

De United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI) zijn ontwikkeld door een internationale groep van institutionele beleggers die zich bewust is van de toenemende relevantie van milieu-, sociale en bestuurs (ESG) kwesties voor de beleggingspraktijk.

Ondertekenaars van de UNPRI verplichten zich te houden aan zes principes die bijvoorbeeld zien op het opnemen van ESG in beleggingsanalyses en besluitvormingsprocessen en transparantie over de voortgang bij het implementeren van de Principes.

2.5 Global Compact Principles

Global Compact is een niet-bindend pact van de Verenigde Naties om bedrijven wereldwijd aan te moedigen een duurzaam en sociaal verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan. Het Global Compact heeft betrekking op vier hoofdthema's:

5. *Mensenrechten*
6. *Arbeidsnormen*
7. *Milieu*
8. *Anti-corruptie*

Global Compact bestaat uit tien breed geaccepteerde principes. Deze principes vinden hun oorsprong in internationale verdragen zoals de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, principes van de International Labour Organisation (ILO), de Rio-verklaring inzake milieu en ontwikkeling en VN-conventie tegen corruptie. Het Global Compact verlangt van bedrijven dat zij binnen hun eigen invloedssfeer kernwaarden op het gebied van mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie omarmen, ondersteunen en uitoefenen.

2.6 Klimaatakkoord van Parijs

In het Klimaatakkoord van Parijs (2015) zijn afspraken over het klimaat vastgelegd. Afsproken is bijvoorbeeld welke doelstellingen gelden ten aanzien van klimaatmitigatie op

basis van internationale CO2 reductiedoelstellingen. Daarnaast is afgesproken hoe internationaal wordt omgegaan met de financieringsbehoefte in verband met maatregelen die de samenleving beschermen tegen de effecten van klimaatverandering. Ook zijn afspraken gemaakt ten aanzien van transparantie van ondernemingen, bijvoorbeeld over de omvang van CO2-uitstoot.

Scildon heeft het Klimaatcommitment ondertekend. Het Klimaatcommitment is onderdeel van het Klimaatakkoord.

Scildon moet ieder jaar publiekelijk rapporteren over het CO2-gehalte van financieringen en beleggingen.

2.7 Sanctiewetgeving

Het toetsingsraamwerk voor het gedrag van staten wordt voor Scildon gevormd door de Nederlandse sanctiewet (1977) die specifieke verplichtingen geeft en waar het gaat om het naleven van sanctiemaatregelen. Sanctiemaatregelen worden ingezet als reactie op schendingen van het internationale recht of van mensenrechten door regimes die rechtstatelijke en democratische beginselen niet eerbiedigen. De door Scildon aangestelde vermogensbeheerders dienen te waarborgen dat zij niet beleggen in staatsobligaties uitgegeven door landen waartegen een wapenembargo is uitgevaardigd, of in (staats)bedrijven van landen waartegen internationale sancties zijn uitgevaardigd.

3 Scildon en ESG

3.1 Algemeen

De beleggingsportefeuille van Scildon dient zoveel mogelijk gevrijwaard te blijven van activiteiten of gedrag dat Scildon onwenselijk acht op basis van haar normen en waarden. Dit wordt ook wel geassocieerd met het principe 'Do-no-Harm'. In tweede instantie wil Scildon ook een positief bijdrage realiseren, ook wel aangeduid met 'Do-Good'.

Scildon heeft aan de hand van haar ambitie en het regelgevend kader vastgesteld aan welke ESG-kenmerken de beleggingsportefeuille moet voldoen. Hiervoor heeft zij selectiecriteria vastgesteld voor bepaalde thema's en sectoren waarvan Scildon van oordeel is dat deze gevoelig zijn voor ESG-risico's.

Do no harm

Voor een aantal sectoren sluit Scildon thema's en sectoren uit dan wel de slechtst scorende bedrijven. Hierin zijn de ESG-thema's van het IMVO verwerkt.

Als algemeen uitgangspunt bij Do-no-harm geldt dat schenders van de UN Global Compact principes worden uitgesloten van beleggingen.

Do good

Tot slot heeft Scildon voor het thema Klimaat een aantal aanvullende eisen, waarmee zij invulling geeft aan het Do-good principe.

Do no harm, do good

Ook heeft Scildon in dit beleid opgenomen hoe zij uitvoering geeft aan het betrokkenheidsbeleid voor bedrijven waarin belegd is maar ook hoe zij stuurt op herstel en verhaal in geval van schade.

De beleggingsportefeuille van Scildon bestaat uit staatsobligaties, bedrijfsobligaties en hypotheekfondsen. Onderstaande criteria worden met name toegepast op de bedrijfsobligaties.

3.2 Do-no-harm: Uitsluitingen en Scildon thema's

De thema's die Scildon aan het hart gaan en centraal staan bij het inzichtelijk maken van eventuele negatieve impact veroorzaakt door ondernemingen in de beleggingsportefeuille zijn:

- Mensenrechten
- Arbeidsrechten inclusief diversiteit
- Klimaat
- Milieu
- Anti-corruptie

3.2.1 Mensenrechten

Als Scildon belegt in staatsobligaties, dan moet duidelijk zijn dat de landen die deze obligaties uitgeven de mensenrechten beschermen, volgens internationale verklaringen en verdragen. Ze mogen sowieso niet voorkomen op de uitsluitingenlijst van de Verenigde Naties.

Scildon investeert in bedrijven die werk maken van hun impact op mensenrechten. Ze identificeren deze impact en willen deze voorkomen of beperken (bijvoorbeeld door

trainingen). Hierover leggen ze ook verantwoording af. Deze bedrijven stellen ook eisen aan hun toeleveranciers. Ook die dienen de mensenrechten te respecteren. Dat begint bij het recht op voeding en water. Daarnaast staat Scildon voor het recht van inheemse volkeren om op hun eigen manier te leven en te geloven. Bedrijven die niet aan deze criteria voldoen staan op de uitsluitingenlijst.

Mocht een bedrijf zich toch schuldig hebben gemaakt aan een schending van mensenrechten dan verlangt Scildon dat ze het juiste doen om de schade te herstellen en slachtoffers te compenseren. Bedrijven die hier niet aan voldoen worden aan de uitsluitingenlijst toegevoegd.

3.2.2 Arbeidsrechten inclusief diversiteit

Scildon verlangt dat bedrijven respectvol omgaan met de rechten van werknemers en diversiteit nastreeft in het management. Scildon vindt het belangrijk dat werknemers zich kunnen verenigen, bijvoorbeeld in een vakbond. Bovendien moeten ze als collectief kunnen onderhandelen met hun werkgever, om bijvoorbeeld een cao overeen te komen. Medewerkers moeten ook kunnen klagen bij hun werkgever. Dat betekent dat er ook een passende klachtenregeling moet zijn, evenals een procedure om problemen op te lossen. Scildon verlangt tevens van bedrijven dat ze discriminatie tegengaan, zoals vanwege etniciteit, geslacht of sociale afkomst. Ook verdienen gastarbeiders een gelijke behandeling als lokale werknemers. Bedrijven die niet aan deze vereisten voldoen worden geplaatst op de uitsluitingenlijst.

3.2.3 Klimaat

Scildon beoordeelt hoe bedrijven omgaan met duurzame energie en energiebesparing. Het uitgangspunt daarbij is dat bedrijven zich inspannen om uitstoot van broeikasgassen (zoals CO₂) te beperken.

Scildon vereist van alle bedrijven waarin wordt belegd dat ze publiceren over hun uitstoot van broeikasgassen. Ze moeten ten minste aangeven geven aan hoeveel uitstoot gepaard gaat aan hun eigen productie en processen (directe emissies). Daarnaast verlangt Scildon ook informatie over indirecte emissies. Dit betreft onder meer de uitstoot die is veroorzaakt door toeleveranciers. Partijen die hier niet aan kunnen voldoen worden op de uitsluitingenlijst geplaatst.

3.2.4 Milieu

Van bedrijven wordt ook verlangd dat zij zich bewust zijn van hun invloed op de natuur en hun omgeving. Bedrijven hebben daarom een systeem om hun milieu-impact te monitoren en hun energie te managen. Onderdeel van dit systeem is dat er gewerkt wordt aan minder verbruik van energie en water, zowel in het eigen bedrijf als bij toeleveranciers. Daarnaast moeten bedrijven goed omgaan met grondstoffen, afvalwater, giftige stoffen en bedrijfsterreinen. Bedrijven die geen inzage geven over de hiervoor genoemde onderwerpen worden geplaatst op de uitsluitingenlijst.

3.2.5 Anti-corruptie

Van bedrijven waar Scildon in belegt wordt vereist dat zij beleid hebben om omkoping, afpersing en andere vormen van corruptie te vermijden, maar ook om pro-actief corruptie te voorkomen door concrete (awareness)programma's op het gebied van corruptie.

3.3 Do-no-harm Uitsluitingen van sectoren

Uitgesloten van beleggingen zijn ondernemingen die zijn betrokken bij:

- Productie en distributie van pornografie (5% omzetgrens)
- Bontproductie en speciale ledersoorten
- Handel in bont en exotische leer (10% omzetgrens)
- Betrokkenheid bij controversiële wapens
- Gokken (5% omzetgrens)
- Tabaksproductie
- Tabaksgelateerde zaken en verkoop van tabak (5% omzetgrens)
- Overige uitsluitingen

3.3.1 Pornografie

Scildon investeert niet in bedrijven die direct betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal, sekstoerisme en seksgelegenheden. Ondernemingen die meer dan 5% van hun omzet halen uit productie en verspreiding van porno worden uitgesloten.

3.3.2 Bont en exotisch leer

Scildon hecht aan het welzijn van dieren en belegt daarom niet in bedrijven die dieren (laten) doden voor bont en leer van exotische soorten. Voor handel in bont en exotische leer geldt een omzetgrens van 10%.

3.3.3 Controversiële Wapenindustrie

In Nederland, en in vele landen om ons heen, zijn we in het algemeen niet tegen wapens. Wapens zijn helaas nu eenmaal nodig voor defensie en onze openbare veiligheid. Wel worden een aantal strikte voorwaarden gesteld aan beleggen in wapens. Bedrijven die direct betrokken zijn bij controversiële – en kernwapens worden uitgesloten. Deze wapens maken namelijk geen onderscheid tussen militaire en burgerdoelen. Ze kunnen bovendien buitensporige schade veroorzaken. In het kader van dit beleid baseren we ons op de indicatieve uitsluitingenlijst van de AFM (Autoriteit Financiële Markten). Deze lijst wordt gehanteerd vanwege het verbod om te investeren in bedrijven die te maken hebben met clustermunitie. Deze munitie geldt als controversieel. Daarnaast sluiten we de wapenfabrikanten uit die worden genoemd op de uitsluitingenlijst.

3.3.4 Gokken

Gokverslaving leidt tot hoge kosten voor onze samenleving. Daarom wil Scildon niet betrokken zijn bij gokken waar sprake is van een hoog risico op verslaving. Casino's, gokkantoren en producenten van gokmachines worden daarom principieel uitgesloten als bedrijven meer dan 5% van hun omzet uit gokken halen. Overigens worden loterijen en spelprogramma's op televisie en radio niet gezien als risicogevoelig. Die vallen daarom buiten deze uitsluiting.

3.3.5 Tabak

De negatieve impact van tabaksverslaving is overduidelijk: mensen overlijden voortijdig en de zorgkosten zijn onnodig hoog. Scildon belegt daarom niet in producenten en evenmin in handelsbedrijven die meer dan 5% van hun omzet uit tabak of gerelateerde producten halen.

3.3.6 Overige uitsluitingen

Ook worden staatsobligaties en overige leningen aan landen die voorkomen op de sanctielijst van de Verenigde Naties uitgesloten.

3.4 Do no harm: Gedeeltelijke uitsluitingen

Dit zijn ondernemingen die binnen de geïdentificeerde sectoren achterblijven op duurzaamheidsgebied (hierna specifieke sectoren). Deze sectoren kennen relatief grote

duurzaamheidsrisico's en daarom worden de 25% slechtst scorende uitgesloten. Het betreft de sectoren:

- Textiel Kleding en Luxe goederen
- Nutsbedrijven
- Mijnbouw en olie- en gasproducenten

3.4.1 Textiel, Kleding en Luxe Goederen

Wanneer grondstoffen en materialen tot nieuwe producten worden verwerkt, hebben we het over de maakindustrie. Scildon ziet textiel, kleding en luxe goederen als een belangrijk onderdeel van de maakindustrie. In deze sectoren spelen arbeidsrechten en –standaarden een relatief belangrijke rol. In het bijzonder fundamentele aspecten als vrijheid van vereniging, gezondheid en veiligheid. En niet in het minst: kinderarbeid. Daarnaast kijken we bij beleggingen in deze sectoren naar de omgang met giftige stoffen, de winning van ruwe grondstoffen, het verbruik van water, het voorkomen van waterverontreiniging en de benutting van energie.

3.4.2 Nutsbedrijven

Scildon belegt in nutsbedrijven die betrokken zijn bij de energietransitie naar duurzame energieopwekking (windenergie, zonne-energie, waterkracht etc.). Dit betekent onder andere dat het aandeel energie dat opgewekt wordt door kolencentrales in de beleggingsportefeuille zal afnemen. De milieuveiligheid van de opwekking en de veilige werking van de technische infrastructuur zijn van belang. Bij de bedrijven waar Scildon in belegt, zijn werkethiek, relatie met de overheid en werknemersveiligheid aspecten aantoonbaar moeten zijn ingericht in de bedrijfsvoering.

3.4.3 Mijnbouw en olie- en gasindustrie

Als het gaat om beleggen in de mijnbouw- en olie- en gasindustrie moeten bedrijven geen negatieve impact op beschermde gebieden hebben. Ook moeten bedrijven alles doen om incidenten te voorkomen of de gevolgen daarvan te beperken.

3.5 Do no harm do good: Betrokkenheid

Scildon stelt zich actief en betrokken op bij de aandelen of obligaties van ondernemingen waarin wordt belegd. De wijze waarop wij dit doen is hieronder beschreven. Dit valt uiteen in het engagementbeleid en het stembeleid.

3.5.1 Engagement

Scildon heeft de aangestelde vermogensbeheerders geselecteerd op het hebben van engagement programma's waarbij Scildon zich heeft aangesloten. Dit betekent dat de aangestelde vermogensbeheerder de dialoog aangaan (engagement) met ondernemingen waarin wordt belegd, met als doel een positieve gedragsverandering te realiseren bij de onderneming op ESG-thema's. Dit geldt ook voor bedrijven waarvan op basis van de periodieke screening bijvoorbeeld schendingen dan wel controverses zijn geïdentificeerd. Het doel van de dialoog moet minimaal zijn dat:

- De negatieve impact moet worden beëindigd;
- De onderneming moet zorgen voor herstel en/of verhaal voor benadeelden;

Bedrijven die hier niet aan voldoen kunnen worden toegevoegd aan de uitsluitingenlijst.

Via het engagement programma van de geselecteerde vermogensbeheerder is Scildon op de hoogte van de lopende engagement trajecten en de voortgang ervan. Scildon gaat de dialoog met haar vermogensbeheerder aan als Scildon als zij van oordeel is dat engagement trajecten moeten worden uitgebreid.

Indien wordt vastgesteld dat Scildon als belegger heeft bijgedragen tot negatieve impact, zal Scildon verantwoordelijkheid nemen in het kader van herstel en genoegdoening.

3.5.2 Stembeleid

Scildon belegt voornamelijk in staats- en bedrijfsobligaties. Voor deze vermogenstitels geldt dat daarop geen stembeleid kan worden toegepast.

3.6 Do good: klimaat

3.6.1 Klimaat

Zoals hierboven is aangegeven beoordeelt Scildon hoe bedrijven omgaan met duurzame energie en energiebesparing. Scildon vereist bedrijven publiceren over hun uitstoot van broeikasgassen. Ze moeten ten minste aangeven hoeveel uitstoot gepaard gaat aan hun eigen productie en processen (directe emissies). Ook vereist Scildon informatie over indirecte emissies. Dit betreft onder meer de uitstoot die is veroorzaakt door toeleveranciers.

In aanvulling op dit thema wil Scildon de energietransitie bespoedigen en een positieve impact realiseren in het beperken van klimaatverandering. Daarom stelt Scildon de volgende aanvullende eisen op dit punt:

- 10% van de beleggingen binnen de bedrijfsobligaties zal bestaan uit zogenaamde Green Bonds. Hierbij wordt gebruik gemaakt van het raamwerk van de beheerder van deze beleggingen om te bepalen wat een Green Bond is en wat niet. Gegeven het “buy-and-hold” karakter van de beleggingen in bedrijfsobligaties en de doelstelling op Green Bonds zullen aflossingen zo veel als mogelijk worden herbelegd in Green Bonds.
- Indien mogelijk worden in principe alleen leningen aangekocht van bedrijven die een duidelijk commitment hebben afgeven op het behalen van de klimaatdoelstelling uit het klimaatakkoord van Parijs

Scildon heeft ook de wens doelstellingen op te nemen die betrekking hebben op het percentage beleggingen:

- Dat bestaat uit impact beleggingen in hernieuwbare energievormen en energiebesparing, vastgoed met CO₂-neutrale uitstoot, biodiversiteit en projecten die projecten die ervoor zorgen dat CO₂ uit de atmosfeer wordt gehaald en opgeslagen;
- Dat bestaat uit bedrijven die hebben aangegeven om - in lijn met het klimaatakkoord van Parijs - uiterlijk in 2050 klimaatneutraal te zijn.

Hierbij realiseert Scildon zich dat dit soort doelstellingen op dit moment nog niet goed geïmplementeerd kunnen worden vanwege onder meer een gebrek aan relevante data. Scildon volgt de ontwikkelingen op dit gebied nauwgezet en zal dergelijke doelstellingen toevoegen aan het mandaat op het moment dat dat mogelijk is.

Scildon levert op die manier een reële bijdrage aan de SDG 7 Affordable Water en SDG 13 Climate Action.

4 MVB-instrumenten

Om (doorlopend) te kunnen voldoen aan dit MVB-beleid wordt door Scildon de volgende instrumenten ingezet:

4.1 Vermogensbeheerder

4.1.1 ESG integratie

Omdat Scildon niet zelf belegt wordt bij de selectie van vermogensbeheerders rekening gehouden met de wijze waarop de beheerder ESG-integratie toepast (hoofdstuk 4). In de besluitvorming om specifieke vermogensbeheerders wel of niet aan te stellen, toetst Scildon de ESG integratie van de vermogensbeheerder en dus of:

1. de relevante ESG-thema's, sectoren en (gedeeltelijke)uitsluitingen van Scildon wordt geïmplementeerd in de beleggingsbeslissingen (incl due diligence) en hoe er wordt bijgestuurd;
2. hoe het due diligence onderzoek wordt uitgevoerd ();
3. met welke gespecialiseerde onderzoeksbureaus zij samenwerkingen heeft;
4. of bij het screenen van de beleggingen (potentiële) negatieve impacts op samenleving en milieu geïdentificeerd, waarbij de meest ernstige negatieve impacts geprioriteerd op basis van ernst, schaal, onomkeerbaarheid en tevens de mate van waarschijnlijkheid wordt meegewogen;
5. of ondernemingen met de meest ernstige negatieve impact worden op voorhand uitgesloten van het beleggingsuniversum;
6. of bij de screening door de vermogensbeheerder al dan niet via onderzoeksbureaus gescreend wordt op de UN Global Compact, OESO en UNGP;
7. hoe de beleggingsportefeuille wordt gemonitord en hierover aan Scildon wordt gerapporteerd
8. hoe het CO2-gehalte van beleggingen wordt gemeten;
9. hoe en wanneer engagement wordt toegepast en hoe Scildon betrokken wordt bij deze trajecten (bv. engagement programma);
10. welke beheersmaatregelen wanneer worden ingezet in geval bestaande beleggingen niet meer aan dit beleid voldoen (zoals schendingen en controverses) op de beleggingsportefeuille (van Scildon) en hoe dit procesmatig is ingericht:
 - a. aangaan van engagement;
 - b. advies om te desinvesteren;
 zodat de portefeuille doorlopend kan voldoen aan dit beleid.
11. hoe onderzoek wordt gedaan naar impact beleggingen (zoals bv Green Bonds)

4.1.2 Contractuele vastlegging

Scildon zorgt ervoor dat na selectie van de vermogensbeheerder het contract een volledige weergave is van de afspraken die met Scildon zijn gemaakt op de punten genoemd onder 4.1.1.

4.1.3 Kwartaalgesprekken vermogensbeheerder

Na aanstelling van de vermogensbeheerder vinden er op kwartaalbasis gesprekken plaats over de beleggingsportefeuille en het doorlopend voldoen van die portefeuille aan dit MVB beleid.

In deze kwartaalgesprekken worden de kwartaalrapportages zoals die door de vermogensbeheerder wordt opgesteld besproken. De onderwerpen zoals genoemd onder 4.1.1 worden waar relevant besproken, waarbij in ieder geval lopende of op te starten engagement

trajecten, de voortgang van lopende engagement trajecten, de-selectie trajecten en schendingen/controverses standaard worden besproken en worden vastgelegd.

Scildon kan in dialoog treden met vermogensbeheerders om hen aan te sporen ambitieuzer te zijn, indien de vermogensbeheerder niet of onvoldoende stuurt op titels in de beleggingsportefeuille die niet meer voldoen aan dit MVB beleid.

4.2 Exit strategie

Alle rapportages van de externe vermogensbeheerder met daarin eventueel opgenomen adviezen zullen worden geagendeerd op vergaderingen van de ALCO.

Indien een rapportage aanleiding geeft voor Scildon om te desintensiveren (bv op advies van de vermogensbeheerder) besluit zij of over zal worden gegaan tot desinvesteren.

5 Transparantie en verantwoording

Scildon legt verantwoording af over de implementatie en uitvoering van haar beleid door ten minste eens per jaar (31 december) via de website verslag te doen van de uitvoering van dit MVB-beleid.

Hierin wordt verslag gedaan van:

- de investeringskeuzes;
- uitsluitingenlijst;
- uitgevoerde engagement-trajecten en de behaalde resultaten.

Daarnaast publiceert Scildon jaarlijks over het CO₂-gehalte van de beleggingen.

6 Monitoring en evaluatie van beleid

6.1 Monitoring

Scildon monitort de aangestelde vermogensbeheerders en de wijze waarop zij het Scildon MVB-beleid uitvoeren. Om een goed monitoringsproces mogelijk te maken vereist Scildon van de aangestelde vermogensbeheerders op kwartaalbasis een rapportage over de uitvoering van het MVB-beleid. Met hierin een toelichting op:

- de gebruikte methode om potentiële en daadwerkelijke negatieve ESG-impacts te identificeren
- de in de portefeuille aanwezige en potentiële negatieve geïdentificeerde ESG-impact;
- de uitgesloten ondernemingen/landen;
- gesignaleerde controverses/schendingen;
- het engagementprogramma/stembeleid: ondernemingen, doelstellingen, voortgang, resultaten en vervolg beslissingen.
- de gebruikte methode om de CO2 impact te meten (negatieve en positieve impact)

Ook Compliance (artikel 270 Solvency II verordening) en Audit (artikel 271 Solvency II Verordening) voeren periodiek een monitoring uit op dit beleid.

6.2 Evaluatie

Scildon evalueert haar MVB-beleid ten minste op de volgende criteria:

- zijn de overtuigingen en visie nog actueel;
- wordt voldaan aan bestaande wet- en regelgeving;
- wordt het beleid goed en efficiënt uitgevoerd waaronder de MVB instrumenten genoemd in hoofdstuk 4.

Annex 1:

Comply or explain document Convenanten

IMVO

ESG thema's

Scildon heeft voor alle ESG thema's uit het IMVO beleidscriteria opgesteld die zijn verwerkt in het Duurzaam Beleggingsbeleid onderdeel B. Deze beleidscriteria zijn "doorgezet" naar de door Scildon aangestelde vermogensbeheerder.

ESG Beleid

Alle vereisten die het IMVO stelt aan het ESG beleid zijn verwerkt in het Duurzaam Beleggen Beleid onderdeel B. Deze eisen zijn "doorgezet" naar de door Scildon aangestelde vermogensbeheerder.

ESG due diligence

Alle vereisten die het IMVO stelt aan het ESG due diligence zijn verwerkt in het Duurzaam Beleggen Beleid onderdeel B. Deze eisen zijn "doorgezet" naar de door Scildon aangestelde vermogensbeheerder.

Uitzondering hierop is "best in class" beleggen. Scildon kiest in haar beleid voor uitsluitingen, dat wil zeggen dat een behoorlijk aantal sectoren en thema's zijn uitgesloten van beleggingen. Daarnaast heeft Scildon gekozen voor impact beleggen op een specifiek thema (klimaat). En tot slot voert zij voor een "worst in class" beleid via de gedeeltelijke uitsluitingen. Zij voert geen best in class beleid.

Voorzover het IMVO ook eisen stelt aan due diligence voor beleggingen van polishouders heeft Scildon ervoor gekozen om het IMVO daar niet toe te passen. Scildon is van oordeel dat ESG daar voldoende is geborgd door de eisen die de EU en Nederlandse wetgever stelt (Sustainable finance disclosure regulation, Taxonomie verordening en Besluit uitvoering Pensioenwet en wet verplichte pensioenregeling)

Transparantie en rapportage

Scildon voldoet nog niet aan de eisen die het IMVO stelt op het gebied van rapportage en verantwoording. Scildon zal voor het einde van Q 2 2022 aan deze eisen voldoen.

Voorzover het IMVO ook eisen stelt aan due diligence voor beleggingen van polishouders heeft Scildon ervoor gekozen om het IMVO daar niet toe te passen. Scildon is van oordeel dat ESG daar voldoende is geborgd door de eisen die de EU en Nederlandse wetgever stelt (Sustainable finance disclosure regulation, Taxonomie verordening en Besluit uitvoering Pensioenwet en wet verplichte pensioenregeling).

Mogelijk maken van herstel en of verhaal

Scildon wendt waar mogelijk haar invloed via haar vermogensbeheerder om het bedrijf waarin is belegd ertoe aan te zetten haar verantwoordelijkheid te nemen zoals geformuleerd in de OESO-richtlijnen en de UNGP's wanneer deze bedrijven negatieve impacts hebben veroorzaakt of daaraan hebben bijgedragen).

Indien Scildon heeft bijgedragen aan een negatieve impacts ("contributing to") die zijn veroorzaakt door de bedrijven waarin is belegd dan zal Scildon haar verantwoordelijkheid nemen.

Do good

Scildon heeft in haar beleid beleidscriteria opgenomen in het kader van Do good. Scildon heeft in het kader Do good extra eisen gesteld in het kader van het thema klimaat.

UNPRI

Scildon heeft zelf niet het UNPRI ondertekend en rapporteert daar niet over.

UNGP

Scildon heeft niet zelf deze principes ondertekend.

Via dit beleid en het "doorzetten" ervan naar de door Scildon aangestelde vermogensbeheerder wordt voortdurend gescreend op de UN Global Compact Principles en de OESO richtlijnen. De UN Guiding Principles for Business and Human Rights (UNGP's) vormen de basis van de OESO en de UN Global Compact principes.

UN Global Compact principles

Zie onder UNGP

OESO

Zie onder UNGP

Klimaatakkoord

Scildon voldoet nog niet aan de eisen die via de ondertekening van het klimaatcommitment voor Scildon gelden op het gebied van rapportage en verantwoording. Scildon zal voor het einde van Q 2 2022 aan deze eisen voldoen.