



Transparantie over engagement

Transparantie over engagement

Verzekeraars, ngo's en overheid werken afspraken over transparantie uit

Inleiding

Voor de naleving van internationale richtlijnen op het vlak van maatschappelijk verantwoord ondernemen, en de dialoog met interne en externe stakeholders is transparantie van groot belang. In hoofdstuk 5 van het Convenant hebben verzekeraars, overheid en ngo's afspraken gemaakt over transparantie. Verzekeraars streven er naar om zo transparant mogelijk te zijn (Artikel 5.2).

Medio juni 2020 hebben Partijen binnen het convenant afspraken gemaakt over de uitwerking van acht artikelen binnen dit hoofdstuk. Hiervoor werken zij sinds september 2020 samen binnen de Werkgroep Transparantie. De doelstelling van deze werkgroep is het 'vergroten en verbeteren van transparantie van verzekeraars ten aanzien van verantwoord beleggen, op een wijze die meer inzicht geeft voor alle bij het convenant betrokken partijen.'

Artikel 5.3.2.vi Convenant

Binnen drie jaar na inwerkingtreding van het Convenant starten met hoe externe engagementproviders bewogen kunnen worden om meer transparantie te tonen inzake engagementtrajecten over bedrijven waarin verzekeraars hebben belegd, en welke mogelijkheden er zijn om meer transparantie over zinvolle engagement te bieden waaronder de tussen- en einddoelen, de stadia en voortgang van engagement. Relevante actoren, zoals externe engagementproviders, zullen bij het onderzoek betrokken worden.

Doel

Engagement vormt een belangrijk onderdeel van de due diligence die verzekeraars moeten toepassen in hun (verantwoord) beleggingsbeleid. En minstens zo belangrijk is hoe daarover naar buiten toe wordt gecommuniceerd.

Met dit paper willen we aandachtspunten in het engagementproces met individuele bedrijven aangeven waarvan wordt verwacht dat de verzekeraar zich hierover extern verantwoordt. Indien hierbij gebruik wordt gemaakt van een externe engagementprovider, wordt aangegeven over welke zaken afspraken moeten worden gemaakt.

Engagement als onderdeel van due diligence

Volgens de OESO-richtlijnen zijn (institutionele) beleggers, zoals verzekeraars, verplicht om transparant te zijn over de activiteiten die zij verrichten in hun due diligence- ('gepaste zorgvuldigheid') processen, als onderdeel van hun beleggingsbeheer bedrijfsvoering. Ze dienen hierover naar buiten toe en jegens belanghebbenden ('stakeholders'), verantwoording af te leggen.

Een belangrijk onderdeel van due diligence zijn de engagements die met bedrijven waarin wordt belegd ('investees') worden gevoerd. In het internationaal MVO-convenant Verzekeringssector wordt in het bijzonder aandacht gevraagd voor het bieden van transparantie over gevoerd engagement, inclusief de rol die externe engagementproviders daarin kunnen spelen.

Indien de verzekeraar zelf het vermogensbeheer uitvoert en ervoor kiest om ook zelf engagements met investees te voeren, zal het intern over één of meerdere engagementspecialisten dienen te beschikken. Indien de verzekeraar dit aan een engagementprovider uitbesteedt, zal de verzekeraar, om voldoende transparantie te kunnen bieden, in het servicecontract moeten afspreken dat de provider informatie verstrekt over:

- aantal en namen van de bedrijven - in overleg met de verzekeraar vastgesteld - waarmee engagement wordt gevoerd;
- aantal en soort contactmomenten, in totaal en per bedrijf;
- per bedrijf: de vooraf geformuleerde engagementdoelstellingen;
- per bedrijf: de (lokale) stakeholders waarmee het bedrijf in contact is over negatieve gevolgen van de activiteiten van het bedrijf;
- per bedrijf: de doorlooptijd van het engagementtraject en welk resultaat behaald dient te worden om het engagement als succesvol te kwalificeren;

- per bedrijf: tussentijdse uitkomsten en voortgang van de gesprekken. Een belangrijk aspect hierbij is in hoeverre het bedrijf (gewenst) beleid heeft geïmplementeerd zoals dat in de engagementdoelstelling(en) is geformuleerd;
- per bedrijf: stappen die zijn gezet in het bewegen tot, dan wel het ondersteunen van het bedrijf bij het bieden van herstel en verhaal (zoals samenwerking met (niet) gerechtelijke instanties, opzetten van een klachtenmechanisme), waarbij is gespecificeerd in hoeverre dit is geverifieerd door een onafhankelijke partij;
- per bedrijf, hoe negatieve gevolgen worden voorkomen en beperkt conform de OESO-richtlijnen en UNGP's en, in geval van UN Global Compact schending(en), in hoeverre wordt de schending voorkomen c.q. is deze opgeheven;
- met welke frequentie en in welke vorm (overzicht, kant en klaar rapport) de engagementprovider bovengenoemde informatie oplevert.

Transparantie over engagement

Het is belangrijk om transparant te zijn over engagements, zodat belanghebbenden weten hoe met negatieve gevolgen wordt omgegaan. Het verdient dan ook aanbeveling om met de engagementprovider af te spreken welke informatie publiekelijk kan worden gerapporteerd en welke informatie vertrouwelijk van aard is, omdat bekendmaking het verdere verloop van het engagement nadelig kan beïnvloeden. Concreet betekent dit dat de verzekeraar of, in geval van uitbesteding, de engagementprovider twee rapporten opstelt: een vertrouwelijk, intern rapport waarin ook gevoelige informatie over de voortgang van de engagementgesprekken is opgenomen en een rapport dat geschikt is voor externe publicatie.

Verder dient uit gemaakte afspraken van de verzekeraar met de engagementprovider te blijken:

- in welke gevallen, bij het niet behalen van (een gedeelte van) vooraf vastgestelde engagementdoelstellingen, een bedrijf van verdere belegging wordt uitgesloten;
- indien de verzekeraar met aandelen in een bedrijf belegt, hoe het verloop van het engagement resulteert in het uitoefenen van invloed door middel van stemgedrag, steunen van (collectieve) aandeelhouderresoluties en zelf inbrengen van resoluties.

Relevante voorbeelden

- a.s.r. brengt halfjaarlijks een engagementrapportage uit, waarin beknopt verslag wordt gedaan van de aanleiding voor het starten, de doelstellingen en de status van de lopende en afgeronde engagements. De rapportage is overzichtelijk ingedeeld naar E-, S- en G-engagements. Zie als voorbeeld het [H1 verslag over 2020](#).
- Achmea rapporteert halfjaarlijks uitgebreid over de voortgang van zijn engagementprogramma, ingedeeld naar thema's en aard van de dialogen: normatieve dialogen, gebaseerd op de UN Global Compact principes, thematische dialogen en collectieve engagements. De voortgang wordt aan de hand van vier standaard mijlpalen gerapporteerd. Zie als voorbeeld het [H2 verslag over 2020](#).

- Athora/Actiam deelt de engagements in naar responsieve, proactieve en collectieve proactieve engagements. Bij de responsieve engagements wordt aangegeven welke (zeven) fundamentele beleggingsbeginselen -zoals mensenrechten, controversiële wapens, corruptie- en materiële duurzaamheidsdrijfveren -zoals gebruik fossiele brandstoffen, landgebruik, sociaal kapitaal- met de engagements worden geadresseerd. Zie als voorbeeld [Overzicht engagements](#), mei 2021.

Handige links

- In par. 2.3 van de paper *Responsible Business Conduct for institutional investors* -gebaseerd op de OESO Richtlijnen- staan aanbevelingen en aandachtspunten die een verzekeraar kan toepassen bij het aangaan van engagement, om op die manier zijn invloed aan te wenden om onverantwoord ondernemingsgedrag tegen te gaan. Zie <https://mneguidelines.oecd.org/RBC-for-Institutional-Investors.pdf>
- Zie voor manieren om engagement in het beleggingsproces te implementeren: <https://finance-ideas.nl/drie-manieren-om-engagement-te-implementeren-in-uw-beleggingsportefeuille/>

Verzekeringssector  Internationaal
MVO | **SER**

SOCIAAL-ECONOMISCHE RAAD
Bezuidenhoutseweg 60
Postbus 90405
2509 LK Den Haag

T 070 3499 525
E communicatie@ser.nl

www.imvoconvenanten.nl/nl/verzekeringssector

© 2021, Sociaal-Economische raad