

Aandeelhoudersbetrokkenheid (SRD II)

Het vermogen van BPF HiBiN is voor een deel belegd in aandelen. Bpf HiBiN is dus ook een aandeelhouder en zijn we betrokken bij de bedrijven waarin we beleggen. De Europese Unie heeft een richtlijn opgesteld voor aandeelhouders; de Richtlijn bevordering aandeelhoudersbetrokkenheid (Shareholders Rights Directive II ofwel SRD II). Hierin wordt voorgeschreven hoe het pensioenfonds de betrokkenheid als aandeelhouder verbeterd. Daarnaast geeft de richtlijn aan welke informatie Bpf HiBiN als pensioenfonds beschikbaar moet stellen

BPF HiBiN verplicht de volgende informatie via onze website beschikbaar te stellen:

Het betrokkenheidsbeleid en een jaarlijkse rapportage hierover.

In een betrokkenheidsbeleid is o.a. vastgelegd hoe wordt toegezien op ondernemingen waarin wordt belegd, hoe de dialoog met ondernemingen wordt gevoerd en hoe stemrechten worden uitgeoefend. BPF HiBiN belegt in aandelen ontwikkelde en opkomende markten in beleggingsfondsen van Northern Trust. Hiervoor geldt dat door de vermogensbeheerder engagement wordt uitgevoerd en dat er wordt gestemd (voting).

Bij engagement wordt op een constructieve manier de dialoog met de ondernemingen waarin wordt belegd aangegaan op het gebied van organisatiestructuur, de maatschappij en het milieu. Met stemmen wordt het stemrecht van het pensioenfonds uitgevoerd. Beide instrumenten hebben als doelstelling om de aandeelhouderswaarde te behouden en verbeteren. BPF HiBiN heeft deze activiteiten met het vermogensbeheer uitbesteed aan Northern Trust Asset Management.

Hoe engagement en stemming precies wordt gedaan, of daarbij samengewerkt wordt met andere aandeelhouders, hoe hierover gecommuniceerd wordt met belanghebbenden en hoe wordt omgegaan met belangenconflicten, is beschreven in de beleidsstukken van Northern Trust. Northern Trust rapporteert hier ook over. Zo zijn voor engagement de belangrijke thema's: risicomanagement, milieu, organisatiestructuur en beloningsbeleid. Northern Trust maakt hierbij gebruik van de dienstverlening van Hermes EOS voor aanvullende monitoring en engagement. In de Proxy Guidelines is per onderwerp vastgelegd wat de richtlijnen voor voting zijn. Ook hier wordt samengewerkt met Proxy Voting Service. Voor de volledige informatie verwijst BPF HiBiN naar de website:

<https://www.northerntrust.com/united-kingdom/what-we-do/investment-management/stewardship>

Hoe is de beleggingsstrategie van BPF HiBiN afgestemd op de lange termijn verplichtingen en welke afspraken met de vermogensbeheerder(s) zijn gemaakt over het beleggingsbeleid?

BPF HiBiN heeft haar missie en visie en financiële doelstellingen vastgelegd in de abtn. Uitgangspunt hierbij zijn altijd de langere termijn pensioenaanspraken- en uitkeringen.

Daarnaast wordt in het jaarlijkse beleggingsplan van BPF HiBiN het beleggingsproces beschreven. Onderdeel hiervan is het drie jaarlijkse ALM-proces wat gebaseerd is op lange termijn verwachtingen en de lange termijn pensioenverplichtingen. Jaarlijks wordt de portefeuilleconstructie studie uitgevoerd waarbij het strategisch lange termijn beleggingsbeleid het uitgangspunt vormt.

Voor het beheren van de beleggingscategorieën heeft het pensioenfonds in de investment cases criteria gedefinieerd, waaraan een mandaat en de vermogensbeheerder(s) moet(en) voldoen. Hierin is ook opgenomen hoe de vermogensbeheerders zowel financiële als niet-financiële factoren (milieu, sociaal en organisatiestructuur) meewegen in investeringsbeslissingen en hoe het engagement- en stembeleid is ingevuld om betrokkenheid bij ondernemingen te stimuleren ter verbetering van de prestaties van de ondernemingen voor de middellange tot lange termijn. Dit alles om te borgen dat de vermogensbeheerder en beleggingsstrategie in lijn zijn met de middellange- en lange termijn doelstelling van het pensioenfonds. Het pensioenfonds monitort deze criteria doorlopend. In deze monitoring wordt ook gekeken naar behaalde rendementen, kosten, beleggingsstijl en de omloopsnelheid van de portefeuille. Daarnaast is in de overeenkomsten met de vermogensbeheerders geen performance fee afgesproken. Afspraken met vermogensbeheerders worden aangegaan voor onbepaalde tijd, met een korte opzegtermijn. Dit laatste betekent dat het pensioenfonds altijd de mogelijkheid heeft om het beheerd vermogen te onttrekken, wanneer uit de monitoring blijkt dat een vermogensbeheerder niet meer handelt in overeenstemming met de vooraf vastgestelde criteria

