

MVO-charter

MVO-charter	2
SFPI-International, een verantwoordelijke investeerder	2
Vóór de investering.....	2
Algemene criteria.....	3
Belastingontduiking, witwassen van geld en terrorismefinanciering	4
Investeringsbeperkingen	4
Tijdens de volledige duur van de investering	6
Aanwezigheid in een beheersorgaan-of comité	6
Dialogo met de ondernemingen	7
Contractuele documentatie.....	7
Beheer van de deelnemingen en investeringen	7
SFPI-International, een maatschappelijk verantwoorde onderneming.....	8
Welzijn, gezondheid, veiligheid van haar medewerkers	8
Relaties met haar leveranciers	8
Diversiteit	8
Regels van goed gedrag	Erreur ! Signet non défini.
Deelname aan de beschouwingen over de ESG-problematieken	9

MVO-charter

SFPI-International gaat ervan uit dat rekening houden met sociale, milieu- en bestuurskwesties essentieel bijdraagt tot de economische vooruitgang en de waardecreatie op lange termijn.

De wil van SFPI-International om kwesties die voor de samenleving van belang zijn te integreren in haar activiteiten uit zich in acties zowel in het kader van haar investeringsactiviteit en het beheer van deelnemingen als binnen haar eigen organisatie.

SFPI-International baseert zich meer bepaald op de gids van de OESO inzake het maatschappelijk verantwoord ondernemen voor institutionele beleggers¹, de Richtlijnen voor verantwoord investeren van de Verenigde Naties (PRI)², de doelstellingen inzake duurzame ontwikkeling vastgesteld door de Leden van de Verenigde Naties (SDG)³ en de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR)⁴.

De benamingen van functies (medewerker, bestuurder, directeur, ...) die vermeld worden in onderhavig charter verwijzen naar beide geslachten. Voor de leesbaarheid wordt de mannelijke vorm gebruikt als neutrale vorm en verwijst ze zowel naar vrouwen als naar mannen.

SFPI-International, een verantwoordelijke investeerder

Vóór de investering

SFPI-International is ervan overtuigd dat verantwoord investeren een drijvende kracht is achter sociale en milieuveranderingen.

In lijn met haar statutaire opdrachten legt ze de nadruk op verantwoord investeren in het voordeel van ondernemingen die zich bezighouden met de gevolgen van hun activiteiten op de samenleving en de organisatie van hun bestuur, ongeacht hun activiteitensector.

¹ OECD (2017), Responsible business conduct for institutional investors: Key considerations for due diligence under the OECD Guidelines for Multinational Enterprises (<https://mneguidelines.oecd.org/RBC-for-Institutional-Investors.pdf>).

² <https://www.unpri.org>.

³ Agenda 2030 voor Duurzame Ontwikkeling die de Algemene Vergadering van de VN op 25 september 2015 heeft aangenomen (https://unctad.org/system/files/official-document/ares70d1_fr.pdf); <https://www.un.org/sustainabledevelopment>.

⁴ Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

Algemene criteria

Elke financiële interventie wordt beslist in functie van een project dat beoordeeld wordt op basis van zowel financiële als maatschappelijke criteria. Het is de bedoeling een juist evenwicht te vinden tussen financiële en maatschappelijke prestaties en voorrang te geven aan verantwoorde investeringen.

Onder maatschappelijke criteria verstaat men milieugerelateerde, sociale en bestuurlijke criteria ("ESG"), zoals (maar niet beperkt tot):

- **Milieu:** bevordering van de energie-efficiëntie, uitstootbeperking van broeikasgassen, duurzaam gebruik van natuurlijke hulpbronnen, overgang naar een circulaire economie, integratie van klimaatveranderingsrisico's, respect voor de biodiversiteit, vermindering van de verontreiniging en afvalverwerking.
- **Sociaal:** aandacht voor ethiek, respect voor de mensenrechten en de rechten van de werknemers, scheppen van werkgelegenheid, ontwikkeling van een gezond en stimulerend werkkader, veiligheid van de producten en diensten en relaties met de leveranciers.
- **Bestuur:** scheiding tussen de directie- en controlefuncties, strijd tegen corruptie, het witwassen van geld en financiering van terrorisme, pertinentie en transparantie van de bestuurdersbezoldigingen, aanwezigheid van onafhankelijke bestuurders, respect voor de rechten van minderheidsaandeelhouders, bevordering van de diversiteit en fiscale transparantie.

In het algemeen heeft SFPIM-International belangstelling voor elke innoverende oplossing ten behoeve van een duurzame en inclusieve groei. Duurzaamheid en innovatie zijn essentiële factoren bij het evalueren van een investeringsopportunity.

De manier waarop en de mate waarin rekening wordt gehouden met de ESG-criteria in de analyse van een investeringsopportunity kan verschillend zijn naargelang het dossier, in het bijzonder in functie van volgende factoren:

- de economische activiteit, de aard van de producten of diensten van de onderneming,
- de grootte van de onderneming,
- het ontwikkelingsstadium van de onderneming,
- het businessmodel van de onderneming,
- de positie van de onderneming in de supply chain,
- het interventietype (deelname in het kapitaal, aankoop van aandelen, leningen voor inschrijvingen op obligaties of winstaandelen, ...),
- het deelnemingspercentage en de capaciteit van SFPIM-International om het gedrag van de onderneming waarin zij geïnvesteerd heeft te beïnvloeden,
- de aanwezigheid van andere aandeelhouders in de gemeenschappelijke belangen, en
- de betrokken geografische zone.

Hoe dan ook dienen de investeringsmanagers in elk geval op zijn minst de hierna vermelde investeringsbeperkingen na te gaan (*belastingontduiking, witwassen van geld, terrorismefinanciering; investeringsbeperkingen*).

De Federale Participatie-en Investeringsmaatschappij heeft bovendien specifiekere ESG-criteria aangenomen, die meer bepaald afkomstig zijn uit de SFDR-verordening, evenals een tool om op basis van deze criteria de al dan niet maatschappelijke financiële prestaties van de ondernemingen uit de portefeuille van de Federale Participatie-en Investeringsmaatschappij, vóór haar interventie en tijdens de volledige looptijd van de investering, te kunnen meten. SFPI-International is van plan de ESG-procedure van de Federale Participatie-en Investeringsmaatschappij over te nemen, voor zover deze relevant is. Op termijn zou men hierdoor eveneens relevante niet-financiële informatie in het jaarverslag van SFPI-International kunnen publiceren.

Belastingontduiking, witwassen van geld en terrorismefinanciering

SFPI-International besteedt bijzondere aandacht aan de preventie van risico's die gepaard gaan met investeringen in belastingparadijzen, evenals aan de strijd tegen het witwassen van geld.

In lijn met de bepalingen van het beheerscontract van de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij bezit SFPI-International geen enkele rechtstreekse of onrechtstreekse deelneming van meer dan 25% van het kapitaal en/of van de stemrechten in een onderneming gelegen in een land dat op de lijst voorkomt die vermeld wordt in artikel 179 van het Koninklijk Besluit tot uitvoering van het Belgisch Wetboek van de inkomstenbelasting (of op een andere lijst die opgesteld zou zijn in uitvoering van artikel 307 van het Belgisch Wetboek van de inkomstenbelasting).

Daarnaast, om zich ervan te verzekeren dat er geen onwettelijke overdracht van belastbare inkomsten plaatsvindt, maakt ze in samenwerking met de onderneming waarop de potentiële investering betrekking heeft een evaluatie, en dit in volgende gevallen:

- een van de mede-investeerders van de onderneming waarop de potentiële investering betrekking die houder is van meer dan 25% van het kapitaal en/of de stemrechten, is gelegen in een land opgenomen in bovenvermelde lijst; en/of
- de door de potentiële investering betrokken onderneming bezit een deelneming van minder dan 25% van het kapitaal en/of de stemrechten in een onderneming gevestigd in een land dat opgenomen is in bovenvermelde lijst.

SFPI-International vermijdt belangrijke operaties uit te voeren in een van de Staten die voorkomen op de lijst van niet-coöperatieve landen opgesteld door de Financiële Actiegroep tegen witwassen van geld en terrorismefinanciering, of op de lijst van niet-coöperatieve Staten van de OESO.

SFPI-International bevordert de transparantie ten aanzien van fiscale optimalisatiepraktijken.

Investeringsbeperkingen

SFPI-International investeert niet in een onderneming die de tien principes van het Wereldpact van de Verenigde Naties inzake de mensenrechten, het milieu, de internationale arbeidsnormen, evenals de corruptiebestrijding niet naleeft.

Mensenrechten

Principe 1: Ondernemingen worden verzocht de bescherming van het internationaal recht met betrekking tot de mensenrechten te bevorderen en na te leven.

Principe 2: Ondernemingen worden verzocht er over te waken niet medeplichtig te worden van schendingen van de mensenrechten.

Arbeid

Principe 3: Ondernemingen worden verzocht het verenigingsrecht na te leven en het recht op collectieve onderhandelingen te erkennen.

Principe 4: Ondernemingen worden verzocht bij te dragen tot het elimineren van enige vorm van gedwongen of verplichte arbeid.

Principe 5: Ondernemingen worden verzocht bij te dragen tot de effectieve afschaffing van kinderarbeid.

Principe 6: Ondernemingen worden verzocht te helpen bij het elimineren van enige discriminatie op het gebied van werk en beroep.

Milieu

Principe 7: Ondernemingen worden verzocht de voorzorgsbenadering toe te passen ten opzichte van problemen met betrekking tot het milieu.

Principe 8: Ondernemingen worden verzocht initiatieven te nemen strekkende tot de bevordering van een grote verantwoordelijkheid inzake het milieu.

Principe 9: Ondernemingen worden verzocht de voorkeur te geven aan de ontwikkeling en de verspreiding van milieuvriendelijke technologieën.

Anti-corruptie

Principe 10: Ondernemingen worden verzocht op te treden tegen de corruptie in al haar vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping.

SFPIM-International zal eveneens niet investeren in een onderneming waarvan de activiteiten een van onderstaande activiteiten zijn:

- de economische activiteiten die illegaal zijn volgens wet- en regelgeving die van toepassing zijn op de betrokken onderneming,
- de productie van en de handel in tabak en gedistilleerde alcoholhoudende dranken en aanverwante producten,
- het maken van producten of het leveren van diensten die verband houden met pornografie,
- de activiteiten die verband houden met koolmijnontginning,
- de activiteiten die verband houden met oliewinning,
- de activiteiten die verband houden met gaswinning,
- de activiteiten met een hoge uitstoot van broeikasgassen,
- het onderzoek of de ontwikkeling van technische toepassingen strekkende tot het ondersteunen van enige bovenvermelde activiteit.

Bovendien zal SFPIM-International eveneens niet investeren in een onderneming waarvan de activiteiten een van onderstaande activiteiten zijn, behalve wanneer de activiteit een onderdeel vormt van expliciete Belgische beleidslijnen:

- de productie van en handel in wapens en munitie of soortgelijke voorwerpen,
- de productie van producten en diensten met betrekking tot online gok-en kansspelen.

Ten slotte kiest SFPI-International voor een voorzorgsaanpak ten aanzien van ondernemingen waarvan de activiteiten een van onderstaande activiteiten zijn:

- de activiteiten die verband houden met de productie van fossiele brandstoffen,
- de activiteiten die verband houden met genetisch gewijzigde organismen (GGO's),
- de productie van papierpulp en papier en de ontbossingsactiviteiten,
- het onderzoek of de ontwikkeling van technische toepassingen strekkende tot het ondersteunen van enige bovenvermelde activiteit.

Deze investeringsbeperkingen gelden voor alle investeringen van SFPI-International, wat het interventietype en de betrokken geografische zone ook is.

Voor haar bestaande deelnemingen en investeringen legt SFPI-International de nadruk op de begeleiding van de ondernemingen van haar portefeuille in hun overgang naar meer duurzaamheid, in lijn met de hierna beschreven principes (*beheer van de deelnemingen en investeringen*). Een tijdschema van de vooruitgang dient echter te worden gerespecteerd:

- tegen eind 2026 moeten de ondernemingen, voor zover relevant, verslag uitbrengen over de voorgenomen acties om zich te houden aan voormelde investeringsbeperkingen.
- tegen eind 2030 zullen SFPI-International en elke betrokken onderneming samenkomen om de balans op te maken van de afgelegde weg en het resultaat van de genomen maatregelen om zich te houden aan voormelde investeringsbeperkingen.
- tegen eind 2035 moeten alle ondernemingen van de portefeuille van SFPI-International zonder voorbehoud alle voormelde investeringsbeperkingen naleven.

Tijdens de volledige duur van de investering

Als verantwoordelijke investeerder tracht SFPI-International de praktijken inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid tijdens de volledige looptijd van haar investeringen te verbeteren. SFPI-International streeft ernaar de ondernemingen in wie zij geïnvesteerd heeft te begeleiden bij hun duurzame en inclusieve groei. De aanpak van SFPI-International is constructief en pragmatisch.

Aanwezigheid in een beheersorgaan-of comité

Wanneer SFPI-International in de positie verkeert om bestuurders, comitéleden of waarnemers voor te stellen voor organen of comités van de ondernemingen waarin SFPI-International een deelneming bezit of een belang heeft, worden de mandatarissen of waarnemers, benoemd op voorstel van SFPI-International, verzocht om via hun stemming of aanbevelingen, aandacht te besteden aan de sociale, milieugerelateerde en bestuurskwesties en de toepassing en versterking van verantwoorde praktijken op deze gebieden te bevorderen.

Er wordt bovendien verwacht dat deze mandatarissen en waarnemers aandacht hebben voor de beginselen van non-discriminatie en gelijkheid, met name tussen mannen en vrouwen.

Dialogo met de ondernemingen

SFPI-International streeft ernaar de dialoog met de ondernemingen van haar portefeuille alsook gedachtewisselingen over ESG-thema's te stimuleren, met als doel elkaar in de goede richting te oriënteren.

Vaak komt de dialoog met ondernemingen van de portefeuille van SFPI-International tot stand in het kader van besprekingen tussen investeringsmanagers en/of de CEO en de bestuurders van deze ondernemingen. Minstens eenmaal per jaar begeven de investeringsmanagers en/of de CEO zich ter plaatse om de zetel van en de plaatselijke omgeving waarin de begunstigde onderneming haar activiteiten uitoefent te bezoeken.

SFPI-International coördineert regelmatig haar stem met die van de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij en andere investeerders met gemeenschappelijke belangen.

Contractuele documentatie

SFPI-International neemt in de investeringsprotocollen, aandeelhoudersovereenkomsten en/of leningsovereenkomsten die zij afsluit, in de mate van het mogelijke, verbintenissen op over volgende aspecten:

- continue verbetering van de praktijken op het vlak van maatschappelijke verantwoordelijkheid, voor zover de financiële middelen van de onderneming en haar operationele beperkingen dit toelaten, en
- communicatie, door de onderneming, van gepaste informatie over haar maatschappelijke verantwoordelijkheid.

Beheer van de deelnemingen en investeringen

De manier waarop de ondernemingen van de portefeuille rekening houden met de maatschappelijke dimensie stuurt de beslissingen aan van SFPI-International met betrekking tot het beheer van haar deelnemingen en investeringen.

Via de hierboven beschreven dialoog en verbintenissen (*aanwezigheid in een beheersorgaan-of comité, dialoog met de ondernemingen, contractuele documentatie*) spoort SFPI-International, in de mate van het mogelijke, de ondernemingen aan om risico's en kansen met betrekking tot de belangrijkste ESG-uitdagingen, die verband houden met hun activiteiten, te identificeren, te beoordelen en te behandelen en hierover te communiceren.

Het betreft een continu, proactief en evolutief proces. Desgevallend worden verwachte werkpunten geïdentificeerd en geformaliseerd.

Wanneer de initiatieven tot een dialoog en verbintenissen niet succesvol worden geacht, kan SFPI-International overwegen haar risicoblootstelling te verminderen of, als laatste optie, te desinvesteren. SFPI-International geeft altijd de voorkeur aan een constructieve dialoog om te trachten de bedrijfspraktijken te optimaliseren en de prestaties van de ondernemingen op lange termijn te verbeteren.

In het kader van haar inspanningen werkt SFPI-International eveneens in samenwerking met andere institutionele beleggers.

SFPI-International, een maatschappelijk verantwoorde onderneming

Tegelijkertijd streeft SFPI-International er voortdurend naar haar eigen gedrag patronen te optimaliseren.

SFPI-International onderhoudt de fundamentele waarden die zij verdedigt, via haar bestuurders en werknemers, aan wie gevraagd wordt dagelijks te handelen conform de beste normen op het vlak van ethiek, conformiteit, duurzame ontwikkeling en governance.

Welzijn, gezondheid, veiligheid van haar medewerkers

Een bevredigende, veilige werkplek creëren met respect voor de privacy van haar medewerkers is van wezenlijk belang voor SFPI-International

SFPI-International vraagt aan al haar medewerkers om de personen met wie ze werken met respect en waardigheid te behandelen.

Relaties met haar leveranciers

SFPI-International verwacht van haar partners en leveranciers dat zij zich perfect ethisch gedragen en de toepasselijke wetten regelgevingen op fiscaal, maatschappelijk en milieuvlak naleven. In haar supranationale betrekkingen verwijst SFPI-International naar de door de internationale gemeenschap erkende principes op het gebied van mensenrechten, gelijkheid en non-discriminatie, milieubescherming, strijd tegen witwassen en corruptie en preventie van terrorismefinanciering.

In haar contracten met haar leveranciers neemt SFPI-International een clause op waarin zij hen verzoekt de beste normen op het gebied van milieu-, maatschappelijke en governance-uitdagingen te respecteren.

Diversiteit

SFPI-International is ervan overtuigd dat de diversiteit een belangrijk onderdeel vormt van een gezond bestuur. Zij stimuleert innovatie en verbetert de prestaties.

SFPI-International waardeert aldus de diversiteit en de complementariteit van de knowhow in haar organisatie.

Naast de naleving van de taalpariteit moet minstens een derde van de leden van haar raad van bestuur tot het andere geslacht behoren. De bestuurders moeten voorts benoemd worden in functie van de complementariteit van hun vaardigheden. Het aspect van de diversiteit binnen de raad van bestuur zal zo spoedig mogelijk aangepast worden en in ieder geval uiterlijk op het ogenblik van de vernieuwing van de bestuursmandaten voorzien op gewone algemene vergadering die zal doorgaan in april 2024.

Regels van goed gedrag

SFPIM-International verwacht dat haar leden en medewerkers zich onberispelijk en eerlijk gedragen in hun werk en in het gebruik van de middelen van SFPIM-International, en dit bovenop de meer algemene verplichtingen voortvloeiend uit de toepasselijke wetgevingen en het arbeidsreglement.

De leden en medewerkers van SFPIM-International houden zich strikt aan een aantal essentiële regels met betrekking tot de vertrouwelijkheid, de bescherming van de activa van de onderneming, de verwerking van persoonlijke gegevens, belangenconflicten en persoonlijke voordelen, persoonlijke transacties en aanvullende activiteiten.

Ten slotte moedigt SFPIM-International haar medewerkers aan om altijd de voorkeur te geven aan recycling, maximale vermindering van het water- en energieverbruik en gebruik van milieuvriendelijke technologieën.

Deelname aan de beschouwingen over de ESG-problematieken

Wanneer de kans zich voordoet, neemt SFPIM-International deel aan de initiatieven en beschouwingen rond de bevordering van het maatschappelijk verantwoord investeren en het maatschappelijk verantwoord ondernemen.

Onderhavig charter werd voor de eerste maal goedgekeurd op 16 mars 2023.

De Raad van Bestuur van SFPIM-International evalueert regelmatig en minstens jaarlijks de relevantie van onderhavig charter. SFPIM-International werkt dit charter bij met name in functie van de evolutie van haar activiteiten en de toepasselijke wettelijke, reglementaire bepalingen en de bepalingen van goed beheer.

Dit document heeft geen contractuele waarde en is uitsluitend ter informatie opgesteld.