

Beleid Duurzaam Beleggen

Maart 2023

Stichting Pensioenfonds Smurfit Kappa Nederland (SPSKN)
Warandelaan 2
4904 PC Oosterhout
Postbus 19, 4900 AA Oosterhout

Ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel
en Fabrieken onder nummer 32077105

Inhoud

1	Inleiding.....	3
2	Visie en overtuigingen maatschappelijk verantwoord beleggen.....	3
2.1	MVB-visie	3
2.2	MVB-overtuigingen	3
2.3	MVB-ambitie	4
3	Internationale beleidskaders	4
3.1	Global Compact	4
3.2	OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	5
3.3	Sanctiewet	5
3.4	Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	5
4	ESG-thema's.....	6
5	Beleidsdoelstellingen	6
5.1	ESG-risicobeheersing	6
6	MVB-instrumenten	7
6.1	Uitsluitingsbeleid	7
6.2	Betrokkenheidsbeleid	8
6.3	ESG-integratie	9
6.4	Impactbeleggingen	9
7	Transparantie en verantwoording.....	9
8	Monitoring en evaluatie van beleid	10
8.1	Monitoring	10
8.2	Evaluatie	10

1 Inleiding

Stichting Pensioenfonds Smurfit Kappa Nederland (hierna: “het fonds” of “SPSKN”) hanteert een maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB-)beleid. Daarbij houdt het fonds binnen het beleggingsbeleid rekening met duurzaamheidsfactoren, ook wel Environment, Social en Governance (ESG-)factoren. Het MVB-beleid vormt een integraal onderdeel van het beleggingsbeleid van het fonds. MVB vormt ook een belangrijk onderdeel van de beleggingsovertuigingen van het pensioenfonds. Het fonds heeft namelijk de overtuiging dat het - naast realisatie van een goed financieel rendement voor de deelnemers - ook een belangrijke maatschappelijke rol heeft te vervullen, omdat het activiteiten van ondernemingen en landen financiert die zich positief of juist negatief verhouden ten opzichte van maatschappelijke uitdagingen.

Vanzelfsprekend houdt het fonds in het beleid ook expliciet rekening met de eisen die de wet stelt aan het MVB-beleid. Zo beleggen wij niet in producenten van clustermunitie of in landen en ondernemingen waartegen een wapenembargo is uitgevaardigd. Daarnaast is het fonds transparant over het gevoerde beleid door publicatie op de website en rapportage over de uitvoering ervan. Hierbij heeft het fonds onder meer te handelen in lijn met de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

2 Visie en overtuigingen maatschappelijk verantwoord beleggen

2.1 MVB-visie

Het bestuur heeft in 2022 de eigen gedeelde visie en overtuigingen ten aanzien van maatschappelijk verantwoord beleggen doorontwikkeld. Op basis van deze uitkomsten heeft het bestuur richting gekozen ten aanzien van MVB-overtuigingen, MVB-beleidsopties en MVB-speerpuntthema's die passen bij het fonds, de deelnemers van het fonds en de sponsor. Dit document is de verdere uitwerking hiervan. Dit MVB-beleid is een levend document en geldt voor de lange termijn. Concreet betekent dit dat in dit document ambities kunnen zijn uitgesproken die nog niet allemaal volledig gerealiseerd kunnen zijn. Waar dit het geval is, lichten wij dit expliciet toe.

2.2 MVB-overtuigingen

Het pensioenfonds heeft onderstaande overtuigingen ten aanzien van het MVB-beleid en past deze zoveel mogelijk toe bij de vormgeving en implementatie van het beleid:

Drijfveren voor voeren van MVB-beleid

Het bestuur geeft actief invulling aan de maatschappelijke rol die het als institutionele belegger kan spelen via het MVB-beleid. Enerzijds omdat duurzaamheidsaspecten effect kunnen hebben op risico/rendement van de beleggingen, anderzijds omdat het fonds de wens heeft om maatschappelijk onverantwoorde beleggingen van de portefeuille te weren.

Overtuigingen

- Het fonds wil niet in ondernemingen beleggen die maatschappelijk onwenselijk gedrag laten zien. Op de korte termijn kunnen deze beleggingskeuzes leiden tot (beperkte) afwijkingen ten opzichte van de brede markt;

- ESG-integratie draagt op de lange termijn neutraal tot positief bij aan het risico-rendementsprofiel van de beleggingen. Daarom heeft het fonds een voorkeur om de beleggingsportefeuille op te bouwen met ESG-geïntegreerde beleggingsfondsen (bij beschikbaarheid en relevantie);
- Daarom kan het pensioenfonds doelstellingen formuleren ten aanzien van de duurzaamheidskenmerken van de beleggingsportefeuille en deze via het selectiebeleid voor beleggingsfondsen toepassen; en
- Het realiseren van maatschappelijke impact in de beleggingsportefeuille geen doel op zich, maar kan door het pensioenfonds worden toegepast, mits passend binnen risico rendementsparameters.

2.3 MVB-ambitie

De ontwikkelingen op het vlak van MVB gaan snel. Dit wordt enerzijds gedreven door wettelijke ontwikkelingen, anderzijds door innovatie in de markt voor beleggingsoplossingen. Het fonds dient altijd te voldoen aan wettelijke eisen op het vlak van Maatschappelijk Verantwoord Beleggen, maar kan ook verdere stappen nemen op specifieke thema's die dicht bij de aard en wens van de deelnemers of sponsor liggen. Hierbij wenst het fonds gebruik te maken van oplossingen die zich in de markt bewezen hebben. Daarom laat het fonds zich informeren over nieuwe mogelijkheden en ontwikkelingen op het vakgebied door specialistische partijen voor het maken van verdere vervolgstappen in het MVB-beleid en zoekt het daar waar relevant de samenwerking op, bijvoorbeeld met de fiduciair beheerder.

3 Internationale beleidskaders

Voor beoordeling van onwenselijk ondernemingsgedrag vormen de principes van het VN Global Compact (2000) en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen (OESO-richtlijnen) en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) het toetsingsraamwerk. Daarnaast hanteert het fonds de Nederlandse Sanctiewetgeving (1977) voor beoordeling van onacceptabel gedrag van staten.

3.1 Global Compact

Het 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 de volgende vier hoofdthema's:

1. Mensenrechten
2. Arbeidsnormen
3. Milieu
4. Anti-corruptie

Het Global Compact bestaat uit tien breed geaccepteerde principes (bijlage 1). 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.

3.2 OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen

Het fonds onderschrijft de uitgangspunten van het brede spoor van het IMVB-convenant. De principes van de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) worden (mede) door het fonds als uitgangspunt voor het MVB-beleid meegenomen. De OESO-richtlijnen onderscheiden naast de vier genoemde thema's van Global Compact ook nog de volgende thema's:

5. Consumentenbelangen
6. Wetenschap en technologie
7. Mededinging
8. Belastingen.

Due diligence onderzoek

Voor borging van de OESO-richtlijnen maakt het fonds gebruik van het OESO-richtsnoer voor institutionele beleggers. Dit betekent dat jaarlijks een due diligence onderzoek wordt uitgevoerd, waarbij de ondernemingen die zich in de beleggingsportefeuille bevinden, worden getoetst aan bovengenoemde richtlijnen. Dit onderzoek wordt uitgevoerd door de fiduciair beheerder Goldman Sachs Asset & Wealth Management (hierna: GSAM) en dekt alle holdings in aandelen en obligaties van de ondernemingen die zich in onze beleggingsfondsen bevinden. We verwachten van de door ons aangestelde vermogensbeheerders en van de ondernemingen waarin wij beleggen dat zij conform deze internationale standaarden handelen en dit publiekelijk kenbaar maken. Met deze screening van de beleggingsportefeuille identificeert het fonds (potentiële) negatieve impacts op samenleving en milieu. Daarbij prioriteren wij de meest ernstige negatieve impacts ten minste op basis van: *ernst*, *schaal* en *onomkeerbaarheid*. Hiervoor maken wij gebruik van een classificatiesysteem voor veroorzaakte negatieve impact (0 t/m 5), waarbij wij de meest negatieve impact (categorie 4 en 5) nader betrekken in ons onderzoek. Voor het due diligence onderzoek rond negatieve impact wordt gebruik gemaakt van analyses van gespecialiseerde dienstverlener Sustainalytics. Het fonds ziet erop toe dat het deze due diligence screening ten minste jaarlijks van de fiduciair beheerder ontvangt.

3.3 Sanctiewet

Het toetsingsraamwerk voor het gedrag van staten wordt gevormd door de Nederlandse sanctiewet (1977) die specifieke verplichtingen geeft aan pensioenfondsen 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 ons aangestelde vermogensbeheerders dienen te waarborgen dat zij niet beleggen in staatsobligaties uitgegeven door landen waartegen een wapenembargo is uitgevaardigd, of in staatsbedrijven van landen waartegen internationale sancties zijn uitgevaardigd. De Nederlandse Sanctiewet kijkt naar zowel de EU Sanctielijsten als ook de VN Sanctielijsten.

3.4 Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

In 2018 heeft de Europese Commissie het EU Actieplan voor Duurzame Financiering gepubliceerd. Hiermee wil de Europese Commissie de 'vergroening' van de economie stimuleren, onder andere door nieuwe wet- en regelgeving. Eén van de deelplannen gaat over Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Deze regels gelden voor financiële instellingen. Dat zijn vermogensbeheerders en verzekeringsmaatschappijen, maar ook pensioenfondsen worden gezien als aanbieders van een financieel product.

Op grond van Artikel 4 SFDR moeten financiële instellingen rapporteren over hoe wordt omgegaan met de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op mens, milieu en samenleving. SPSKN neemt deze ongunstige effecten van de beleggingsbeslissing op mens, milieu en samenleving zoals bedoeld onder SFDR op dit moment niet mee. Het pensioenfonds maakt vooralsnog gebruik van de opt-out mogelijkheid die het heeft als instelling met minder dan 500 medewerkers. Het fonds bevindt zich in een transitie van fiduciair beheerder en meerdere vermogensbeheerders en zal na de transitie beoordelen op welke wijze het deze ongunstige factoren wenst mee te nemen.

Het fonds heeft de middelloonregeling onder SFDR geïnclassificeerd als een artikel 8 product, waarmee wordt aangegeven dat het fonds duurzame kenmerken promoot. Het fonds voldoet aan de wettelijke transparantie-eisen door het publiceren van duurzaamheidsinformatie en precontractuele documenten op de website en de periodieke rapportage (voor het eerst in het jaarverslag 2022).

4 ESG-thema's

Binnen het MVB-beleid legt het fonds extra nadruk op een aantal maatschappelijke thema's. Hierbij is het thema klimaatverandering een belangrijk thema vanuit het oogpunt van risicobeheer. Het fonds wenst de beleggingsrisico's die mogelijk voortvloeien uit klimaatverandering voor de beleggingsportefeuille in zijn geheel inzichtelijk maken. Daarnaast kunnen verschillende thema's van de Sustainable Development Goals (SDGs) relevant zijn voor het fonds. Hiervoor zal het fonds het komend jaar stappen ondernemen om te bepalen welke concrete doelen een centrale plek kunnen krijgen in de beleggingsportefeuille.

- **Klimaatverandering**, vanuit risicoreductie; en
- **Sustainable Development Goals**, vanuit maatschappelijke rol als pensioenfonds.

(Toekomstige) invulling van deze thema's vindt plaats door de inzet van verschillende MVB-instrumenten en kent uiteenlopende beleidsdoelstellingen.

5 Beleidsdoelstellingen

Het fonds streeft de volgende doelstellingen na door uitvoering van het MVB-beleid.

5.1 ESG-**risicobeheersing**

Het fonds streeft via het MVB-beleid naar ESG-**risicobeheersing** door toepassing van een selectiebeleid, waarbij wij van aangestelde vermogensbeheerders verlangen dat:

- Ondernemingen die internationale normen, waaronder *Global Compact*, *OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen* en *UN guiding principles on human rights* schenden van beleggingen zijn uitgesloten;
- Ondernemingen die controversiële wapens produceren van beleggingen zijn uitgesloten;

- Vermogensbeheerders een stem- en engagementbeleid toepassen;
- Vermogensbeheerders duurzaamheidsaspecten, waaronder klimaatverandering in de beleggingskeuze meenemen (ESG-integratie); en
- Over bovenstaande rapporteren.

Het fonds ziet erop toe dat dit gebeurt door:

- Jaarlijks de aangestelde managers te monitoren op bovenstaande eisen en met ze in gesprek te gaan over eventuele hiaten; en
- Jaarlijks te beoordelen of de relevante duurzaamheidskenmerken van de beleggingsportefeuille ten minste in lijn zijn met die van de brede markt.

Op deze manier beheerst het fonds de risico's voortvloeiend uit ESG-kenmerken en stuurt bij wanneer nodig.

6 MVB-instrumenten

Het fonds belegt niet zelf direct in financiële instrumenten zoals aandelen en obligaties, maar heeft de beleggingsportefeuille volledig ingevuld via beleggingsfondsen. Dit betekent dat het fonds bij de selectie en aanstelling van externe vermogensbeheerders beoordeelt op welke wijze de fondsen bijdragen aan de MVB-doelstellingen van het fonds. Het kan zijn dat er geen fondso oplossingen zijn die 100% aansluiten bij de uitgangspunten en doelstellingen van het beleid. In dat geval zal het fonds de oplossing kiezen die hierbij dicht aansluit. Voor de implementatie van het MVB-beleid zet het fonds de volgende instrumenten in (via het selectiebeleid):

1. **Uitsluitingsbeleid.** Het beleggingsfonds dient een uitsluitingsbeleid toe te passen. Hiermee borgen wij onze normatieve ondergrens en ESG-risico's;
2. **Betrokkenheidsbeleid.** Het fonds voert een indirect betrokkenheidsbeleid door selectie van vermogensbeheerders die aantoonbaar een engagement- en stembeleid voeren en hierover rapporteren; hiermee voldoet het fonds aan de wettelijk eisen van SRDII-wetgeving;
3. **ESG-integratie.** Het fonds kan ESG-beleggingsoplossingen kiezen waarbij duurzaamheidsaspecten zijn geïntegreerd in de beleggingsbeslissing als het past binnen de risico-/rendementseisen. Wij zetten ESG-integratie in om beleggingsrisico's te beheersen; en
4. **Impactbeleggen.** Het fonds kan beleggingsoplossingen selecteren die naast een financieel rendement ook positief bijdragen aan klimaatveranderingsthematiek, of aan één of meerdere Sustainable Development Goals (nog nader te bepalen).

6.1 Uitsluitingsbeleid

Het fonds zet een uitsluitingsbeleid in om maatschappelijk onwenselijk gedrag of maatschappelijk onwenselijke producten uit de beleggingsportefeuille te weren. Het beleid is van toepassing op alle beleggingscategorieën. Omdat wij beleggen in beleggingsfondsen is ons eigen uitsluitingsbeleid niet toepasbaar op deze beleggingen, maar beoordelen wij bij de selectie van nieuwe beleggingsfondsen in welke mate het toegepaste uitsluitingsbeleid overeenkomt met onze wensen.

Wij sluiten uit op basis van de volgende criteria:

- Ondernemingen die op structurele en grove wijze thema's van het Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UNGPs schenden;
- Ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, waaronder clustermunition, anti-persoonsmijnen, chemische-, biologische- en nucleaire wapens; en
- Landen waartegen een wapenembargo is uitgevaardigd.

Het fonds maakt deze uitsluitingskeuzes weloverwogen, accepteert de eventuele beleggingsconsequenties en is hier transparant over naar de deelnemers.

6.2 Betrokkenheidsbeleid

Uit de Europese Shareholder Right Directive II (SRDII) volgt dat het fonds in beleid vastlegt en publiceert hoe het zich als betrokken aandeelhouder opstelt. Dit doen wij enerzijds door het aangaan van de dialoog met ondernemingen waarin we beleggen, dit noemen we engagement. Anderzijds doen we dit door het stemmen van de aandeelhoudersrechten tijdens aandeelhoudersvergaderingen. Wij doen jaarlijks op onze website verslag van de uitvoering van dit beleid. De SRDII is in 2019 vastgelegd in Nederlandse wetgeving, waarvan de Wet Financieel Toezicht 5:87c en 5:87d voor ons het meest relevant zijn. Wij beleggen niet zelf direct in aandelen, maar doen dit enkel via beleggingsfondsen die beheerd worden door gespecialiseerde vermogensbeheerders. Omdat wij participant zijn in het beleggingsfonds en geen juridisch eigenaar van de aandelen die het beleggingsfonds aanhoudt, kunnen wij geen eigen stembeleid toepassen. Het stembeleid van de vermogensbeheerder is dan ook van toepassing op onze aandelenbeleggingen. Ook voor het voeren van dialoog met ondernemingen maken wij gebruik van het betrokkenheidsbeleid van onze vermogensbeheerders en voeren wij niet zelf de dialoog met ondernemingen waarin wij beleggen. De centrale doelstelling van het engagement en stembeleid zijn om (maatschappelijke) langetermijn waardecreatie te verhogen. In onderstaand overzicht is het betrokkenheidsbeleid van de door ons aangestelde aandelenbeheerders gepresenteerd.

Overzicht 1: Betrokkenheidsbeleid van aangestelde aandelenbeheerders

Aandelenbeheerder	Betrokkenheidsbeleid	Stembeleid
Northern Trust	https://www.northerntrust.com/content/dam/northerntrust/pws/nt/documents/report-guides/engagement-principles.pdf	https://www.northerntrust.com/content/dam/northerntrust/pws/nt/documents/fact-sheets/mutual-funds/institutional/nt_proxypolicy.pdf
Robeco	https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-stewardship-policy.pdf	https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-stewardship-policy.pdf

Toelichting van contracten met vermogensbeheerders (SRDII)

Wij hebben beleggingsfondsen geselecteerd die passen bij de lange termijn uitgangspunten van ons beleggingsbeleid, zoals bepaald op basis van een ALM-studie (in onze ABTN is dit nader beschreven). Dit uit zich onder andere in de beleggingsdoelstelling en benchmark van de beleggingsfondsen.

Wij houden bij de selectie van (nieuwe) vermogensbeheerders integraal rekening met de wijze waarop de beheerder financiële en niet-financiële (ESG-)prestaties en risico's meeneemt en hoe het stem- en dialoogbeleid is ingevuld. Dit is soms, maar niet in alle gevallen, onderdeel van de overeenkomst met de vermogensbeheerder.

De door ons aangestelde vermogensbeheerders evalueren wij formeel eens in de drie jaar. Hierbij beoordelen wij de behaalde rendementen (absoluut en ten opzichte van de benchmark), de kosten (inclusief transactiekosten), de beleggingsstijl en omloopsnelheid van de portefeuille en andere relevante factoren.

Ieder kwartaal ontvangen wij een rapportage per manager van onze fiduciair beheerder. Indien er op basis van actuele tussentijdse ontwikkelingen bij de vermogensbeheerder aanleiding is voor tussentijdse evaluatie zullen wij dit doen. De afgesloten contracten met vermogensbeheerders kennen een onbepaalde looptijd. De contracten kunnen te allen tijde met inachtneming van de overeengekomen opzegtermijn worden ontbonden.

6.3 ESG-integratie

Het fonds heeft de overtuiging dat ESG-integratie op langere termijn een neutraal tot positief effect heeft op risico-/rendementsverwachtingen van de beleggingsportefeuille. Vanuit deze gedachte, en waar toepasbaar gezien de beleggingsstrategie, kan het fonds vermogensbeheerders of beleggingsstrategieën kiezen die ESG-integratie toepassen. De wijze waarop dit gebeurt kan verschillen per vermogensbeheerder. Omdat wij niet zelf beleggen, houden wij bij de selectie van beleggingsfondsen rekening met de wijze waarop de beheerder ESG-integratie toepast. Onze portefeuille bestaat voor het grootste deel uit beleggingsfondsen die onder de Sustainable Finance Disclosure Regulation als artikel 8 zijn geclassificeerd. Dit betekent dat zij (uiteenlopende) duurzaamheidskenmerken promoten. In 2023 zal het fonds verder onderzoeken welke concrete mogelijkheden het heeft om zelf duurzaamheidskenmerken van de beleggingsportefeuille te bevorderen. Hierbij denken wij aan het thema klimaatverandering en aan SDG-doelstellingen.

6.4 Impactbeleggingen

Als pensioenfonds financieren wij bedrijfsactiviteiten, hierbij streven wij een financieel rendement na bij een acceptabel risiconiveau. Het fonds kan beleggingsoplossingen selecteren die naast een financieel rendement ook positief bijdragen aan klimaatveranderingsthematiek, of doelen van de SDGs. In 2023 zal het fonds verder onderzoeken welke mogelijkheden het heeft om hieraan verdere invulling te geven.

7 Transparantie en verantwoording

Wij leggen verantwoording af over de implementatie en uitvoering van ons beleid aan onze deelnemers en andere stakeholders. Dit doen we door ten minste eens per jaar via onze website verslag te doen van de uitvoering van ons MVB-beleid, inclusief ons betrokkenheidsbeleid. Hierin presenteren wij ten minste de uitvoering van het stembeleid en het engagementbeleid van onze aandelenbeheerders. Daarnaast willen wij transparant zijn over de ESG-kenmerken van

onze beleggingsportefeuille, zoals ESG-score, CO₂-footprint, waterverbruik en afvalgeneratie van de beleggingsportefeuille door deze jaarlijks te publiceren op onze website.

8 Monitoring en evaluatie van beleid

Het bestuur monitort de uitvoering van het eigen MVB-beleid en dat van de aangestelde vermogensbeheerders jaarlijks en evalueert het eigen MVB-beleid ten minste eens in de drie jaar, maar vaker wanneer hiertoe eerder aanleiding is. Dit kan zijn vanwege nieuwe inzichten rondom ESG-risico's in verband met de klimaatverandering, het gebruik van hulpbronnen en het milieu, sociale risico's en risico's in verband met de waardevermindering van activa als gevolg van veranderende regelgeving. Ook kan dit volgen uit nieuwe deelnemers- of bestuursvoorkeuren ten aanzien van maatschappelijke kwesties.

8.1 Monitoring

Wij monitoren de door ons aangestelde vermogensbeheerders en de wijze waarom zij het MVB-beleid uitvoeren. De fiduciair beheerder, waaronder ook de dienstverlener op het gebied van managerselectie en -monitoring, speelt hierin een faciliterende rol. Om een goed monitoringsproces mogelijk te maken vragen wij van de aangestelde vermogensbeheerders ten minste jaarlijks een rapportage over de uitvoering van het MVB-beleid. Hierin vragen wij indien mogelijk een toelichting op:

- De uitgesloten ondernemingen/landen; en
- Het engagementprogramma en stembeleid: ondernemingen, doelstellingen, voortgang, resultaten en vervolg beslissingen, bijdragen aan herstel- en verhaalsmogelijkheden bij negatieve impact op maatschappij.

8.2 Evaluatie

Wij evalueren ons MVB-beleid op de volgende criteria:

- Zijn de overtuigingen en visie nog actueel?
- Wordt voldaan aan bestaande en te verwachten regelgeving?
- Wordt het beleid goed, efficiënt en kostenbewust uitgevoerd?
- Draagt uitvoering van beleid bij aan realisatie van de beleidsdoelstellingen?

Bijlage 1

De tien principes van het Global Compact

Het VN Global Compact verlangt van bedrijven dat zij binnen hun invloedssfeer een aantal kernwaarden op het gebied van mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anticorruptie omarmen, ondersteunen en uitoefenen. Bedrijven die het VN Global Compact initiatief onderschrijven, verbinden zich ertoe de onderstaande doelstellingen en waarden te steunen bij het uitvoeren van hun activiteiten:

Mensenrechten 1e principe: Bedrijven dienen binnen de eigen invloedssfeer de internationaal vastgelegde mensenrechten te ondersteunen en te respecteren; en 2e principe: ervoor te zorgen dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van de mensenrechten.

Arbeidsnormen 3e principe: Bedrijven dienen de vrijheid van vakvereniging en de effectieve erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen te handhaven; 4e principe: alle vormen van verplichte en gedwongen arbeid te elimineren; 5e principe: zich in te spannen voor de effectieve afschaffing van kinderarbeid; en 6e principe: discriminatie met betrekking tot werk en beroep te bestrijden.

Milieu 7e principe: Bedrijven dienen het voorzichtigheidsbeginsel te hanteren met betrekking tot milieukwesties; 8e principe: initiatieven te ondernemen om grotere verantwoordelijkheid op milieugebied te bevorderen; en 9e principe: de ontwikkeling en verspreiding van milieuvriendelijke technologieën te stimuleren.

Anticorruptie 10e principe: Bedrijven dienen alle vormen van corruptie, inclusief afpersing en omkoping, tegen te gaan.

De principes van het Global Compact zijn gebaseerd op internationale verdragen, onder andere afgeleid van de Universele verklaring van de rechten van de mens, de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) over de fundamentele arbeidsrechten, en van de verklaring van Rio met betrekking tot milieu en ontwikkeling.