

Stembeleid Ostrica B.V.

Inleiding

Ostrica B.V.(Ostrica) beheert vermogen voor zowel klanten als voor eigen rekening. Onder het voor klanten beheerde vermogen valt zowel het vermogen dat Ostrica voor individuele en institutionele beleggers beheert als voor beleggingsfondsen.

Bij het beheer van het vermogen staat voor Ostrica waarde toename op de lange termijn voorop. Ostrica is van mening dat bedrijven met een goed ondernemingsbestuur (corporate governance) die transparant zijn voor hun aandeelhouders en stakeholders, uiteindelijk betere prestaties zullen leveren.

De Raad van Bestuur van Ostrica heeft een stembeleid voor Ostrica ontwikkeld. Dit beleid omvat de principes die de basis vormen voor alle stemprocedures van Ostrica. Ostrica is van oordeel dat deze principes van wezenlijk belang zijn voor de performance op de lange termijn van het vermogen dat Ostrica voor eigen rekening en voor rekening van haar klanten beheert.

Ostrica onderkent dat de rechten die uit het bezit van aandelen voortvloeien, met inbegrip van het recht om op afstand te stemmen (proxy voting), een bepaalde waarde vertegenwoordigen, evenals dat het geval is voor de investering in de aandelen zelf. Ostrica zal stemrechten met evenveel zorg en deskundigheid beheren als zij dat pleegt te doen met financiële investeringen. In het algemeen is het niet de intentie van Ostrica direct of indirect te participeren in het management van de bedrijven waarvan de aandelen zijn opgenomen in de beleggingsportefeuilles van klanten dan wel in de eigen beleggingsportefeuille. Zij zal echter haar invloed als aandeelhouder aanwenden onder andere door middel van de uitoefening van haar stemrechten in beide portefeuilles.

Ostrica zal voor alle portefeuilles het stemrecht op een zodanige wijze uitoefenen dat de belangen van de uiteindelijk gerechtigde van de effecten zoveel mogelijk worden gediend. Wanneer Ostrica het stemrecht op beleggingen voor eigen rekening uitoefent, zal Ostrica alle voorkomende relaties tussen Ostrica - onderdelen en de in de eigen beleggingsportefeuille opgenomen bedrijven laten meewegen. In dit verband zal Ostrica zorgen voor adequate procedures voor het managen van eventuele belangenconflicten die zich met betrekking tot de eigen beleggingsportefeuille kunnen voordoen. Dit betekent onder meer dat Ostrica in voorkomende gevallen kan besluiten haar stemrecht niet uit te oefenen. Ten aanzien van het voor klanten beheerd vermogen, waaronder ook beleggingsfondsen vallen, wordt uitsluitend in het belang van de klant gestemd, zonder dat het belang van Ostrica -onderdelen daarbij een rol speelt. Ostrica zal het beheer voor eigen rekening en dat voor rekening van klanten strikt gescheiden houden (Chinese Walls). Dit kan ertoe leiden dat vermogensbeheerbedrijven van Ostrica ten aanzien van een en hetzelfde onderwerp verschillend kunnen stemmen, met betrekking tot enerzijds het voor Ostrica beheerde vermogen en anderzijds het voor klanten beheerde vermogen.

Stembeleid van Ostrica

Ostrica maakt in beginsel geen gebruik van de zeggenschapsrechten verbonden aan de beleggingen van de Fondsen, tenzij zich naar de mening van de Ostrica bijzondere omstandigheden voordoen. De Beheerder zal daarbij dan de belangen van de Participanten in acht nemen.

Bij het uitoefenen van stemrecht zal Ostrica het volgende beleid hanteren bij het vermogensbeheer voor rekening van klanten en voor eigen rekening.

Het beleid bij het vermogensbeheer voor rekening van klanten:

1. Ostrica zal de stemrechten uitoefenen die verbonden zijn aan de effecten die zij beheert, tenzij de uitoefening van deze rechten niet in het belang is van de uiteindelijk gerechtigde of in strijd is met lokale regelgeving. Wanneer uitoefening van stemrechten buitensporige kosten met zich mee brengt of praktisch niet uitvoerbaar is, kan Ostrica ervan afzien deze uit te oefenen.
2. Ostrica zal zodanig stemmen dat de belangen van de uiteindelijk gerechtigde van de effecten zoveel mogelijk worden gediend. Dit kan betekenen dat van dit stembeleid wordt afgeweken indien dit in het belang is van de uiteindelijk gerechtigde van de effecten.
3. Stemrechten die betrekking hebben op beleggingen van een individuele klant, worden uitsluitend in het belang van de klant uitgeoefend. Stemrechten die betrekking hebben op vermogen dat in beleggingsfondsen wordt beheerd, worden uitgeoefend ter discretie van de fondsbeheerder dan wel in overeenstemming met het stembeleid van het fonds, in het collectieve belang van de beleggers in het fonds. Bij de uitoefening van stemrechten die verbonden zijn met vermogen dat voor rekening van Ostrica wordt beheerd, staat het belang van Ostrica voorop. Beleggingen die worden aangehouden ten behoeve van 'unitlinked' producten en afzonderlijke beleggingsportefeuilles die door pensioenfondsen ter dekking van hun verplichtingen worden aangehouden, worden beschouwd als vermogen van klanten.
4. Ostrica zal klanten periodiek verslag doen van de wijze waarop het stembeleid is geïmplementeerd.

Het beleid bij het vermogensbeheer voor eigen rekening:

1. Alle aandeelhouders dienen de gelegenheid te krijgen om op effectieve wijze en goed geïnformeerd deel te nemen aan aandeelhoudersvergaderingen.
2. Bedrijven die in de beleggingsportefeuille zijn opgenomen, moeten ervoor zorgen dat hun organisatie en besluitvormingsprocedures transparant zijn. Zij zijn gehouden informatie te verschaffen waarmee de aandeelhouders in staat worden gesteld een weloverwogen besluit te nemen over onderwerpen waarover gestemd moet worden en over beslissingen ten aanzien van het kopen, aanhouden of verkopen van effecten die door het bedrijf zijn uitgegeven.
3. Ostrica verwacht van de in de portefeuille opgenomen bedrijven de regels voor goed ondernemingsbestuur die gelden in hun land van herkomst, in acht te nemen.
4. Het management van de in de beleggingsportefeuilles opgenomen bedrijven moet te allen tijde jegens de aandeelhouders verantwoording kunnen afleggen. Zowel bestuurders (Management / Executive Directors) als toezichhouders (Commissarissen / Non-executive Directors) dienen hun besluiten steeds te baseren op de langetermijnbelangen van het bedrijf en diens aandeelhouders.
5. Bij de beoordeling van fusie- en overnamevoorstellen is het vergroten van de aandeelhouderswaarde op lange termijn van doorslaggevend belang.
6. Om de performance op lange termijn voor de aandeelhouders te waarborgen dienen de in de beleggingsportefeuilles opgenomen bedrijven jegens alle stakeholders verantwoord te handelen. Dit houdt onder meer in dat zij zich rekenschap moeten geven van de invloed van hun ondernemingsbesluiten op het milieu en op de sociale omstandigheden en de mensenrechten in de gebieden waar zij actief zijn.
7. De belangen van het management moeten aansluiten bij de langetermijnbelangen van het bedrijf en diens aandeelhouders. Om te waarborgen dat de belangen van bestuurders en aandeelhouders op elkaar aansluiten, dient de beloning van bestuurders zodanig te zijn dat het bedrijf in staat is voor sleutelposities gekwalificeerde medewerkers aan te trekken en te behouden en hen een aantrekkelijke bonusregeling te bieden.