

## **Engagement & Voting Policy**

### **ALGEMEEN**

Bij Dierickx Leys Private Bank hanteren we een lange termijn beleggingsvisie die de focus legt op kwaliteitsvolle bedrijven aan een redelijke prijs. Duurzaamheid vormt een belangrijk onderdeel van onze kwaliteitsdefinitie, wat tevens blijkt uit het solide ESG-beleid van onze bank. Om de kwaliteit en dus ook duurzaamheid van de bedrijven waarin we investeren te beschermen of zelfs te verbeteren streven we, in de mate van het mogelijke, ook een actief aandeelhouderschap na in lijn met onze beleggingsstrategie. Als fiduciair vermogens-beheerder trachten we zo de aandeelhoudersrechten, die in feite onrechtstreeks toebehoren aan ons cliënteel, optimaal in te schakelen indien we van mening zijn dat hierdoor een toegevoegde waarde gecreëerd kan worden. Doorgaans, maar niet uitsluitend, zal het betrekking hebben op resoluties aangaande fusies- en overnames, desinvesteringen, herstructureringen en benoemingen.

### **DOEL**

Het uiteindelijke doel van het beleid is om ervoor te zorgen dat we via engagement en een weloverwogen uitoefening van aandeelhoudersrechten mee het bedrijfsbeleid kunnen vormen van de bedrijven waarvan we aandelen met stemrecht in portefeuille hebben, om zodoende de waarde van deze financiële activa te optimaliseren voor ons cliënteel. Bijkomend worden er mogelijks nieuwe inzichten verworven tijdens de due diligence omtrent te nemen beslissingen op de Algemene Vergadering. Het integreren van die inzichten in de analyse van het desbetreffende bedrijf tilt het beleggings-beslissingsproces verder naar een hoger niveau.

### **SCOPE**

Het beleid is van toepassing op alle bedrijven waarvan aandelen met stemrecht worden aangehouden binnen de beleggingsfondsen onder beheer door onze bank. Merk op dat bedrijven waarin een aandelenparticipatie nog in overweging is dus niet onder dit beleid vallen. Onze bank zal zich met andere woorden onthouden van engagement ten opzichte van bedrijven waarvan het geen activa in portefeuille heeft.

### **PROPORTIONALITEITSPRINCIPE**

Vanuit praktisch oogpunt wordt er een proportionaliteitsprincipe toegepast om erover te waken dat de benodigde middelen voor actief aandeelhouderschap de hieruit voortvloeiende waarde niet overstijgen. Het eindresultaat van deze inspanning moet immers een toegevoegde waarde betekenen voor ons cliënteel. Vandaar dat we enkel de stemrechten uitoefenen van bedrijven waarvan we overheen alle compartimenten in beheer meer dan 3% van het aandelenkapitaal bezitten. Afwijkingen van deze regel zijn echter steeds mogelijk indien de (morele) gewichtigheid van de te behandelen problematiek dit naar onze mening noodzaakt.

### **UITVOERING**

Het beleid zal in eerste instantie uitgevoerd worden door de respectievelijke beheerder van het compartiment. Indien de betreffende problematiek zich echter bevindt in het domein van ESG (i.e. milieu, maatschappij & deugdelijk bestuur) zal de ESG-manager een advies opmaken en voorleggen aan de beheerder, alvorens deze een beslissing maakt. Beiden kunnen steunen op diverse externe informatieverstrekkers zoals o.a. Bloomberg Terminal, Sustainalytics en Morningstar om zich voldoende te informeren omtrent de relevante materies. De beheerder kan zich tevens beroepen op de analist die het bedrijf opvolgt om zijn beslissing te onderbouwen.

### **MONITORING**

Er wordt een lijst bijgehouden die de aandelenposities overheen de verschillende

compartimenten aggregeert en afzet tegenover de marktkapitalisatie van elk bedrijf. Op deze manier hebben we steeds zicht op de aandelenparticipaties die de door onze bank gehanteerde minimumgrens van 3% behalen. Bijkomend zorgt de ESG-manager voor een monitoring van de ESG-gerelateerde risico's waaraan de activa in onze fondsen blootgesteld zijn. Indien via deze controles een belangrijke stemming aan het licht komt zal dit eveneens gecommuniceerd worden ten aanzien van de beheerder.

### **BELANGENCONFLICTEN**

Zodra de beheerder kennisneemt van een stemming waaraan hij dient te participeren, zal hij zich onthouden van privématige transacties in het desbetreffende of aanverwante aande(e)l(en), noch zal hij anderen aanzetten dit te doen, en dit tot en met de datum van de Algemene Vergadering. Indien de beheerder zich beroept op de ESG-manager en/of een analist voor het onderbouwen van zijn standpunt zullen deze zich eveneens committeren tot deze regel. Alle betrokken partijen zullen zich ook binden tot geheimhouding hieromtrent, zowel binnen als buiten de bank.

### **RAPPORTERING**

Voor elk kalenderjaar waarin stemmen via mandaat werden uitgebracht zal een rapportering opgemaakt worden die vrij toegankelijk raadpleegbaar zal zijn via de publieke bedrijfswebsite [www.dierickxleys.be](http://www.dierickxleys.be).