

Canadian Investor Statement on Bangladesh/ Déclaration d'investisseurs canadiens sur le Bangladesh

June 17, 2013/17 juin 2013

The undersigned institutions, collectively representing more than \$44 Billion assets under management today released a joint statement in support of the *Accord on Fire and Building Safety in Bangladesh* and timely and effective action to ensure respect for the fundamental human rights of workers in the supply chains of the companies in which they invest, including health and safety, freedom of association and a living wage.

Les investisseurs soussignés, représentant collectivement plus de 44 milliards \$ d'actifs sous gestion, rendent publique une déclaration en appui à l'Accord sur les mesures de sécurité ayant trait aux incendies et aux bâtiments au Bangladesh. Les investisseurs appuient aussi tout geste visant à assurer le respect des droits fondamentaux des travailleurs dans les chaînes d'approvisionnement des compagnies dans lesquelles ils investissent, notamment les droits à un environnement de travail sécuritaire et sain, à la liberté d'association et à un salaire décent.

Contact:

Peter Chapman
Executive Director
Shareholder Association for Research and Education
604-695-2020

Michelle de Cordova
Director, Corporate Engagement & Public Policy
ESG Services & NEI Ethical Funds
NEI Investments
604-742-8319

Francois Meloche
Manager, Extra-financial Risk
Bâtirente
514-525-5740 ext. 2324

Gary Hawton
President and CEO
OceanRock Investments (Meritas SRI Funds)
905-975-9529

Canadian Investor Statement on Bangladesh

June 17, 2013

The tragic collapse of the Rana Plaza building in Savar, Bangladesh, which killed more than 1,100 garment workers and injured thousands more, has brought international attention to the failure of governments and industry to ensure the safety of workers in that country's garment industry. The Rana Plaza incident is the latest in a long series of fatal factory disasters over the past eight years. Yet, until now little progress has been made in eliminating the serious health and safety risks faced by Bangladeshi workers.

Bangladesh is the second largest source of apparel imports into Canada, after China. Our country's imports from Bangladesh have almost doubled in the last five years. As Canadian investors and shareholder organizations representing a combined assets under management of \$44 billion, we urge apparel brands, retailers and manufacturers to take immediate steps to prevent further tragedies.

Apparel brands, retailers and manufacturers have an important role to play by adopting responsible sourcing practices in global supply chains, including performing human rights due diligence, negotiating commercial terms with suppliers sufficient to provide for safe, healthy workplaces and a living wage, establishing robust oversight of their suppliers, and disclosing information on supply chain practices and outcomes. The Rana Plaza disaster and the worldwide reaction that followed amply illustrates not only the importance of adhering to international standards that safeguard the lives and human rights of workers throughout a company's supply chain, but also the considerable reputational, operational and legal risks to companies that fail to address these issues.

Companies can and should establish their own internal policies and practices to ensure respect for the fundamental human rights of workers in their supply chains, including health and safety, freedom of association and collective bargaining, and a living wage. However in certain cases, such as we have seen in Bangladesh, collective action is needed. Change will only occur when companies take action together.

Following the Rana Plaza disaster, a large number of global brands and retailers, including one Canadian retailer, signed a binding *Accord on Fire and Building Safety in Bangladesh*. The Accord sets out a program of independent and transparent inspections, an informed and active role for workers and trade unions, health and safety training for workers and management personnel, effective health and safety committees, and the right of workers to file complaints and to refuse unsafe work. It is backed by time-bound remediation plans, effective dispute resolution procedures, and consequences for those that do not comply. The International Labour Organization is supporting the agreement and will play a role in its implementation, and it has been endorsed by the UN High Commissioner for Human Rights. There is no other credible alternative to this agreement.

We urge all apparel brands, retailers and manufacturers that source from Bangladesh to sign the *Accord on Fire and Building Safety in Bangladesh* and participate fully in its implementation.

As investors, we recognize our responsibility to promote positive change with the companies in our portfolios and to encourage them to put respect for human rights at the core of their business models. We will engage with the companies in our portfolios so that together we can help to prevent further tragedies.

This statement is signed by:

Déclaration d'investisseurs canadiens sur le Bangladesh

17 juin 2013

L'effondrement tragique du Rana Plaza, ayant causé la mort de plus de 1100 travailleurs de l'industrie du vêtement à Savar au Bangladesh, a attiré l'attention du monde sur l'incapacité des gouvernements et de l'industrie à garantir la sécurité des travailleurs dans la confection de vêtements. Cet incident est le plus récent d'une multitude de désastres dans des usines de confection dans ce pays au cours des huit dernières années. Toutefois, jusqu'à tout récemment, peu de progrès avait été accompli pour éliminer les graves risques pour la santé et la sécurité auxquels font face les travailleurs du Bangladesh.

Le Bangladesh est le deuxième pays d'importance derrière la Chine en matière d'exportation de vêtements au Canada. Les importations canadiennes en provenance du Bangladesh ont presque doublées au courant des cinq dernières années. En tant qu'investisseurs canadiens et regroupements d'actionnaires qui gèrent collectivement des actifs de 44 milliards de dollars, nous exhortons les marques de vêtements, les détaillants et les manufacturiers à agir de façon immédiate pour éviter d'autres tragédies semblables.

Les marques de vêtements, les détaillants et les manufacturiers ont un rôle de premier plan à jouer en adoptant des pratiques d'approvisionnement responsable à l'échelle mondiale. Ceci inclut d'exercer une diligence raisonnable en matière de droits de la personne, négocier les termes commerciaux avec les fournisseurs de manière à assurer des milieux de travail sécuritaires et sains, ainsi que des salaires décents, établir des mécanismes de surveillance des fournisseurs et divulguer de l'information sur les pratiques d'approvisionnement et leurs résultats. Le désastre du Rana Plaza et la réaction mondiale qui a suivi, illustrent non seulement l'importance d'adhérer aux normes internationales qui visent à protéger la vie et les droits fondamentaux des travailleurs dans la chaîne d'approvisionnement d'une entreprise, mais aussi les risques opérationnels, légaux et d'atteinte à la réputation auxquels font face les compagnies qui négligent d'aborder ces questions.

Les entreprises peuvent et devraient adopter des politiques et pratiques internes visant à assurer le respect des droits fondamentaux des travailleurs dans l'approvisionnement, incluant la santé et la sécurité, la liberté d'association et le droit de négociation collective ainsi qu'un salaire décent. Toutefois, dans certains cas tel qu'au Bangladesh, des actions collectives sont nécessaires.

À la suite de la catastrophe du Rana Plaza, un grand nombre de marques de vêtements, de détaillants et manufacturiers, incluant un détaillant canadien, ont signé l'Accord sur les mesures de sécurité ayant trait aux incendies et aux bâtiments au Bangladesh, un protocole contraignant. L'Accord établit un programme d'inspections indépendantes et transparentes, un rôle actif et éclairé pour les travailleurs et les syndicats, des formations en santé et sécurité destinées aux travailleurs et aux gestionnaires, des comités de santé et sécurité efficace, ainsi que le droit pour les travailleurs de déposer des plaintes et de refuser de travailler dans des conditions dangereuses. L'Accord prévoit également des programmes correctifs avec échéances, des procédures de règlement de différends et des pénalités lors d'infractions. Elle est soutenue par le Haut-Commissariat aux droits de l'homme ainsi que par l'Organisation internationale du travail qui jouera un rôle dans sa mise en œuvre. Il n'y a pas d'autres options crédibles à cette entente.

Nous exhortons les marques de vêtements, les détaillants et les manufacturiers qui s'approvisionnent au Bangladesh à signer l'Accord sur les mesures de sécurité ayant trait aux incendies et aux bâtiments au Bangladesh et à participer à sa mise en œuvre.

En tant qu'investisseurs, nous reconnaissons notre responsabilité à promouvoir les changements positifs dans les compagnies dont nous sommes actionnaires, et à les encourager à faire du respect des droits de la personne un aspect central de leur modèle d'affaires. Nous engagerons un dialogue avec les sociétés incluses dans nos portefeuilles dans le but d'éviter que de telles tragédies se reproduisent.

Cette déclaration est signée par les investisseurs suivants:

Stéphane Corriveau, CEO
AlphaFixe Capital

Archdiocese of Saint-Boniface

Daniel Simard, General Coordinator
Bâtirente

Mike Nuyens, Chair
BCGEU Pension Plan

Rob McLaren, Acting Treasurer
BCTF Salary Indemnity Fund

Karen Shoffner, President
Castellum Capital Management

Mike Flynn, Chair
Catherine Donnelly Foundation

Marie-Josée Naud, Présidente du comité
Comité du régime de retraite du régime des rentes des salariés de la FTQ

Laura Snow, Treasurer
Compensation Employees' Union

Lori Mayhew, Treasurer
COPE 378

Desmond Wilson, Director of Finance
Daly Foundation

Pat Kerwin, Treasurer
Douglas-Coldwell Foundation

Kevin Leonard, Executive Director
Echo Foundation

Jeff Pym, Executive Director
Evangelical Lutheran Foundation of Eastern Canada

Darcy Biln, Administrator
Electrical Workers' Welfare and Pension Plans, Local 213

Joan Breech, President
F.K. Morrow Foundation

Filles de la Croix

Yvon Bolduc, President and Chief Executive Officer
Fonds de Solidarité FTQ

Louis Lizotte, Director, Investments
Gestion FERIQUE

Katherine Smail, Executive Director
Glasswaters Foundation

Nowell Cabase, Pension Administrator
Heat & Frost Local Union 118 Pension Plan

Charles Gagné, Vice-President Operations
Hexavest inc.

Reid Johnson, Chair
HSA LTD Trusts

Stephen Huddart, President and CEO
The J.W. McConnell Family Foundation

Nathan Gilbert, Executive Director
Laidlaw Foundation

Sr. Patricia Grant, Canadian Provincial Leader
Loretto Sisters

David Levi, President and CEO
Matrix Asset Management

Rick Braun-Janzen, Director of Finance
Mennonite Foundation of Canada

Christian Godin, Vice-président principal, Chef des actions
Montrusco Bolton Investments Inc.

Andy Mele, Chair
Multi-Sector Pension Plan

Robert Walker, Vice President Ethical Funds & ESG Services
NEI Investments

Gary Hawton, President and CEO
OceanRock Investments (Meritax SRI Funds)

Sr. Suzanne Marshall, Congregational Leader
Our Lady's Missionaries

Les Steel, Executive Director of Operations.
Pension Plan for the Employees of the Canadian Labour Congress

Martin Sarra and David Lundy, Co Chairs
Pension Plan for the Employees of OPSEU

Pierre Chartrand, Director, Finance & Information Management
Pension Plan for the Employees of the Public Service Alliance of Canada

Sylvain Picard, Directeur général
RBA Groupe financier

Pierre Viau, Directeur
Regroupement pour la responsabilité sociale des entreprises¹

Fr. Brian Swords, Moderator
Scarboro Missions

Alan Harman, Director and Senior Investment Executive
ScotiaMcLeod

Peter Chapman, Executive Director
Shareholder Association for Research and Education

Sr. Joan Butler, Congregational Treasurer
Sisters of Charity - Halifax

¹ A full list of members is available at <http://www.rrse.org/membres/>.

Sr. Denece Billesberger, Treasurer
Sisters of Instruction of the Child Jesus

Sisters of Our Lady of the Missions
Bill Boothman, Director of Finance
Sisters of Saint Ann (Victoria)

Sr. Michelle Blanchette, Treasurer
Sisters of the Presentation

Steelworkers Benefits Plan

Steelworkers Pension Plan

Stephen Whipp
Stephen Whipp Financial

The Jesuits in English Canada

Erik Mathiesen, Chief Financial Officer
United Church of Canada

Ukrainian Catholic Foundation

Sr. Karen Gleeson, Treasurer
Ursuline Sisters of Chatham

Dermot Foley, Manager ESG Analysis
Vancity Investment Management

Sr. Fay Edmonds, President
Youville Provident Fund Inc.