

Voortgangsrapportage

# Maatschappelijk verantwoord beleggen

H1 2022



# Inhoudsopgave

## In deze rapportage

1. Terugblik op het halfjaar	3
2. Het eerste halfjaar in cijfers	4
3. Vooruitblik op komende kwartalen	5
4. Spotlight	5
Bijlage: Totaaloverzicht voting & engagement	6

## Over deze rapportage

CZ groep rapporteert ieder halfjaar over de voortgang en resultaten van het Beleid Maatschappelijk verantwoord beleggen (CZ MVB-beleid). Thema's die aan bod komen, zijn onder andere de dialoog met bedrijven ('engagement'), de uitgebrachte stemmen op aandeelhoudersvergaderingen ('voting') en de klimaatresultaten van onze portefeuille.

Zowel ons beleid als de rapportage erover is continu in ontwikkeling. Meer informatie hierover vindt u op [www.cz.nl/beleggingen](http://www.cz.nl/beleggingen). Heeft u als lezer opmerkingen en/of vragen, dan zijn wij bereikbaar via [mvb@cz.nl](mailto:mvb@cz.nl).

# 1 Terugblik op het halfjaar

In het eerste halfjaar van 2022 zijn er diverse ontwikkelingen op het gebied van Maatschappelijk verantwoord beleggen geweest die impact hadden op de doorontwikkeling van het beleid van CZ groep. Zo is de EU Taxonomie in werking getreden – een Europees systeem om duurzame beleggingen te classificeren – en zijn discussies over investeringen in wapens, onvrije landen en energie opgeleaid als gevolg van de invasie van Rusland in Oekraïne. CZ groep heeft in haar jaarverslag 2021 voor het eerst gerapporteerd over de ‘eligibility’ van haar beleggingen conform de EU Taxonomie en rapporteert in deze rapportage voor het eerst over de uitstoot van de beleggingsportefeuille. Zo blijven we ons inzetten voor een grotere transparantie omtrent de impact van onze beleggingsportefeuille voor alle belanghebbenden.

CZ groep heeft afgelopen halfjaar haar uitsluitingenbeleid voor bedrijven vernieuwd, waarbij fastfood, gokken en kansspelen expliciet uitgesloten zijn. In gokken en kansspelen werd al sinds 2021 niet meer geïnvesteerd, de beleggingen in fastfood zijn reeds volledig afgebouwd met de implementatie van het nieuwe beleid. Deze stappen zijn genomen omdat investeringen in fastfood, gokken en kansspelen niet verenigbaar zijn met onze focus op preventie (van gezondheidsproblemen) en het voorkomen van betalingsproblemen.

Ook het uitsluitingenbeleid omtrent landen hebben we in het eerste halfjaar van 2022 geactualiseerd. Als gevolg van de genoemde inval van Rusland in Oekraïne is Rusland (de overheid en alle overheidsbedrijven) direct op de uitsluitingenlijst geplaatst. In reactie op de oorlog heeft CZ groep haar positie ten aanzien van onvrije landen (gedefinieerd door de Freedom House Index) heroverwogen en zullen we per 1 januari 2023 een vernieuwd landenuitsluitingenbeleid implementeren. In

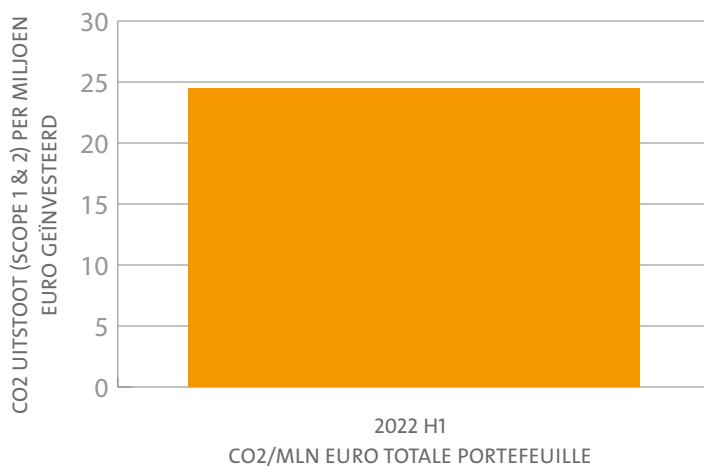
voorbereiding hierop zijn investeringen in onvrije overheden reeds grotendeels afgebouwd.

## Doorontwikkeling rapportage

CZ groep blijft de rapportage over maatschappelijk verantwoord beleggen doorontwikkelen in lijn met de vragen van onze verzekerden, beschikbaarheid van data en de ontwikkelingen op het gebied van regulering. Zo rapporteren we in deze rapportage voor het eerst over de volledige CO<sub>2</sub>-uitstoot van onze beleggingsportefeuille. Om extern te rapporteren over de voortgang op onze reductiedoelstellingen zullen we in toekomstige rapportages expliciet rapporteren over de CO<sub>2</sub>-uitstoot van onze beleggingsportefeuille over reeds afgelopen jaren.

## 2 Het eerste halfjaar in cijfers

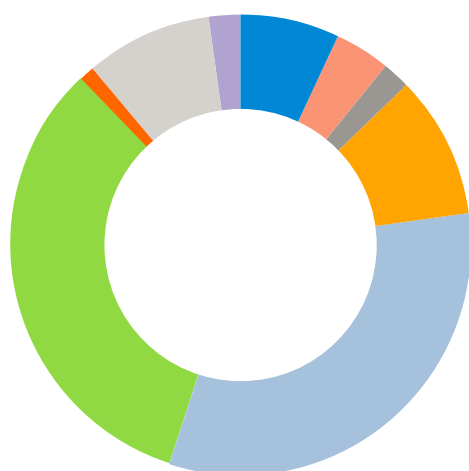
### CO<sub>2</sub>-uitstoot totale portefeuille CZ groep



De in het bovenstaande overzicht gepresenteerde gefinancierde uitstoot is gedefinieerd als de scope 1 en 2 uitstoot van de beleggingsportefeuille van CZ groep per miljoen euro geïnvesteed (conform de PCAF-methodologie). De totale beleggingsportefeuille omvat alle financiële beleggingen van CZ groep met

uitzondering van strategische deelnemingen en investeringen direct verschaft door de verzekeraar(s). We zullen onze rapportage komend jaar uitbreiden met uitstootcijfers uit voorgaande jaren, zodat de voortgang op onze reductiedoelstellingen gemonitord kan worden.

### CZ uitsluitingen 2022 H1



UNGC	50
UNGP	31
ILO	12
Tabak	74
Wapens	226
Gokken	236
Fastfood	9
Kolen, teerzanden & schaliegas	64
Landenuitsluitingsbeleid	12

## 3 Vooruitblik op komende kwartalen

### MVB Routekaart

CZ groep werkt doorlopend aan de verbetering van het beleid Maatschappelijk verantwoord beleggen. We stellen hier periodiek een MVB Routekaart voor vast. Conform deze routekaart richten we ons op het verder inzichtelijk maken en monitoren van de CO<sub>2</sub>-footprint van onze beleggingen, waarmee we nu een eerste stap zetten door het rapporteren over de uitstoot van de volledige beleggingsportefeuille. Hierbij gaan wij uit van de wereldwijde doelstellingen voor het beperken van klimaatverandering, zoals deze in het Klimaatakkoord van Parijs zijn vastgelegd. Verder hebben we in

lijn met de routekaart ons uitgebreide en aangescherpte themabeleid gepubliceerd, waarbij we onderliggende thema's (zoals Mensenrechten, Klimaat en Arbeidsomstandigheden) verder hebben uitgewerkt. Op deze manier krijgen onze stakeholders – onder wie verzekeren – een helder beeld van onze inzet op maatschappelijk verantwoord beleggen.

## 4 Spotlight

### Eerlijke verzekeringswijzer (EVW)

De beleidsscores van CZ groep in de ranglijst van de EVW zijn recent geactualiseerd, waarmee we een 4e plek hebben behaald onder de verzekeraars met een score van 59%. Hoewel onze ambities verder reiken, zijn we trots op de vooruitgang die we hebben geboekt. We blijven ons actief inzetten om onze impact d.m.v. onze beleggingen verder te verhogen in de toekomst en op die manier bij te dragen aan een duurzamere wereld. Naast de actualisatie van het beleidsonderzoek heeft de EVW ook een praktijkonderzoek naar bont en exotisch leer gepubliceerd; CZ groep was de enige onderzochte

verzekeraar zonder actieve investeringen in de onderzochte bedrijven (die betrokken zijn bij misstanden). Dit resultaat toont aan dat ons beleid van positieve selectie en engagement werkt en de blootstelling naar ongewenste bedrijfs(activiteiten) verkleint.

# Bijlage: Statistisch overzicht engagement-activiteiten

CZ Zorgverzekeringen  
1e kwartaal 2022

# CZ Zorgverzekeringen

## 1e kwartaal 2022

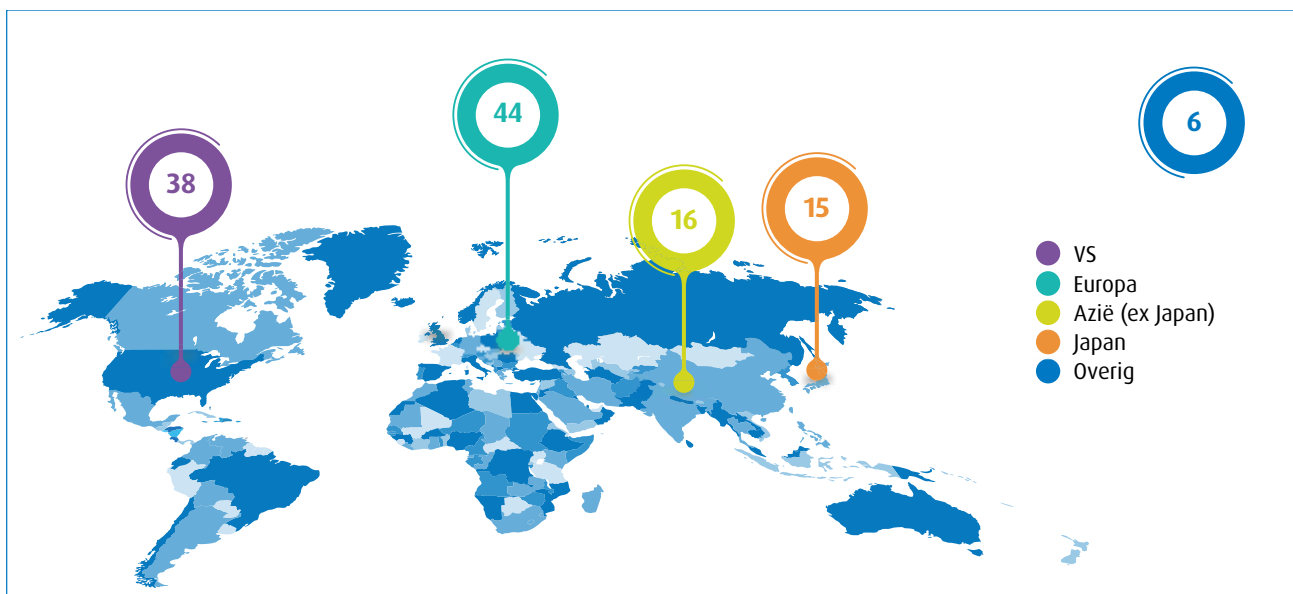


Het doel van de **reo**<sup>®</sup> (responsible engagement overlay)<sup>\*</sup> service is om bedrijven te stimuleren hun handelswijze met betrekking tot ESG (milieu, maatschappij en goed bestuur) te verbeteren. Dit doen wij door ondernemingen waarin onze klanten zijn belegd aan te spreken (engagen) op ESG-kwesties. De focus ligt op het verbeteren van het beleggingsresultaat op lange termijn. Wij willen bedrijven helpen om commercieel succesvoller te worden door op een veiligere, schonere en meer verantwoorde wijze te werken. Zo zijn bedrijven ook beter gepositioneerd om met ESG-risico's en -kansen om te gaan.

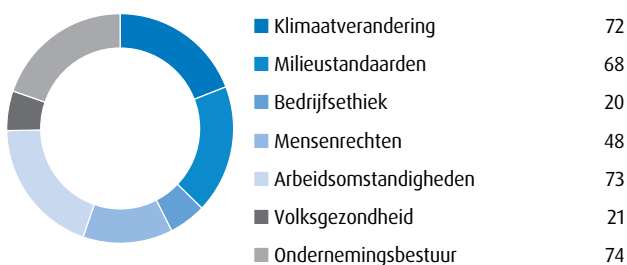
### Aantal aangesproken ondernemingen dit kwartaal

Engagement	Aangesproken ondernemingen	Behaalde milestones	Aantal landen
172	119	21	25

### Engagement naar regio



### Aangesproken ondernemingen naar onderwerp<sup>\*\*</sup>



### Behaalde milestones naar onderwerp



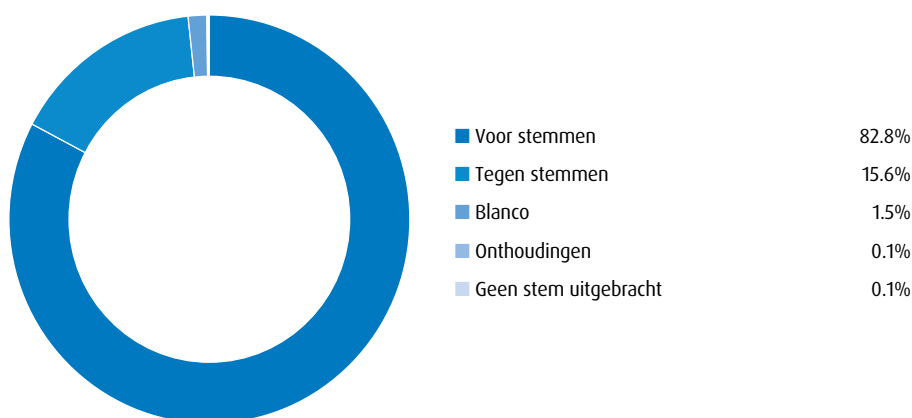
<sup>\*</sup> reo<sup>®</sup> wordt toegepast op €1020 miljard beheerd vermogen per 31 december 2021.

<sup>\*\*</sup> Bedrijven kunnen zijn aangesproken op meer dan een onderwerp.

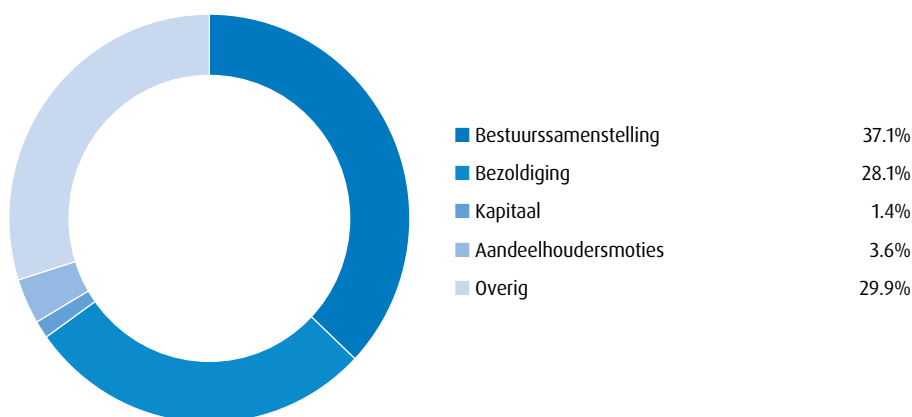
**Stemresultaten:** \*\*\*

Aantal AVA's	151
Aantal stemmen	1418

**Aantal stemmen**



**Stemmen tegen en onthoudingen naar onderwerp**



\*\*\* Dit verslag is opgesteld met behulp van gegevens die zijn verstrekt door een externe aanbieder van het elektronisch stemplatform. De statistieken zijn exclusief stemmingen met nul aandelen en herinschrijvingen. Vergaderingen/stemmingen/voorstellen/ worden geacht niet in stemming te zijn gebracht indien: de stembiljetten zijn verworpen door stemgerechtigde tussenpersonen (bv. indien de nodige documenten (zoals volmachten, bevestiging van de uiteindelijke gerechtigde, enz.) niet aanwezig waren); geïnstrueerd als "Niet stemmen" (bv. op aandelenblokkerende markten); of geen instructie hebben gekregen.

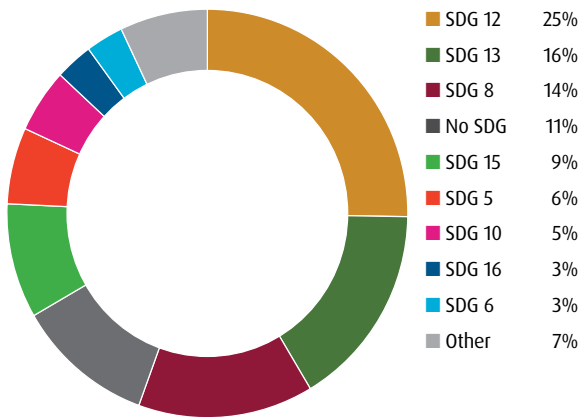


### Engagements en Sustainable Development Goals (SDGs)

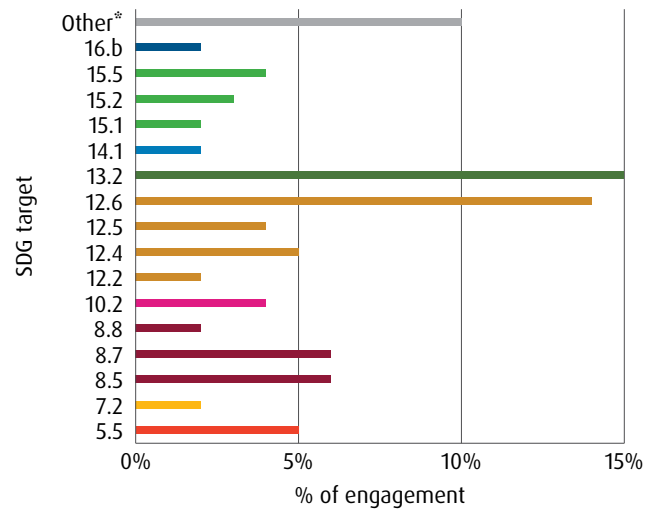
De 17 doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) zijn ontwikkeld door de VN en bedrijfstakoverkoepelende stakeholders, met het oog op het opstellen van een routekaart naar een duurzamere wereld.

Wij gebruiken de gedetailleerde onderliggende SDG-doelstellingen om de engagementdoelen per bedrijf te bepalen, waar relevant, en om de positieve maatschappelijke en milieugevolgen van engagement te verwoorden. Engagements worden systematisch op doelniveau vastgelegd, om een grotere nauwkeurigheid en een grotere impact mogelijk te maken.

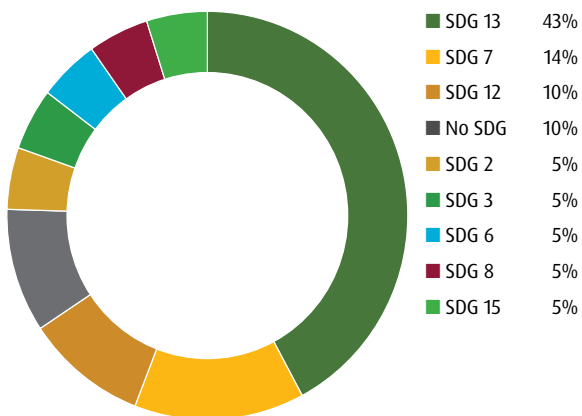
Engagement SDG niveau



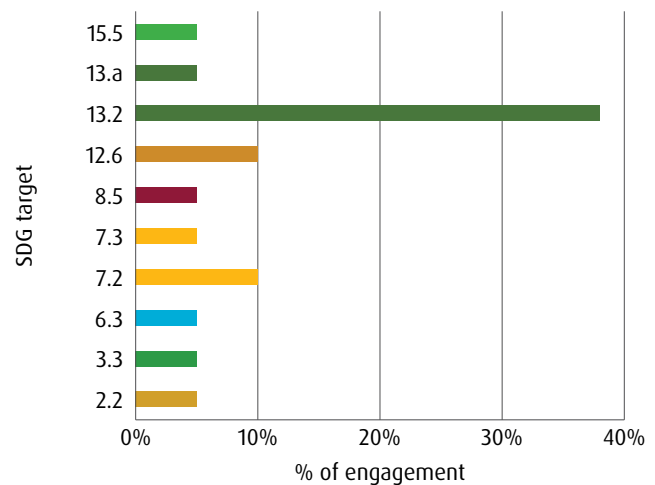
Engagement onderliggende SDG doelstelling



Milestone SDG niveau



Milestone onderliggende SDG doelstelling



\*Other vertegenwoordigt SDG subdoelen die minder dan 2% van de relevante SDG uitmaken.

## Engagement casestudy

Naam: ASML Holding NV

Land: Nederland

Sector: IT

Prioriteitsbedrijf: -

ESG-risicoscore: 

Reactie op engagement: Goed

Thema: Arbeidsomstandigheden

Onderwerp: Diversiteit en discriminatie

SDG:



5.5



8.5

### Achtergrond

ASML is een belangrijke speler in de halfgeleiderketen. Het in Nederland gevestigde bedrijf maakt machines voor de vervaardiging van halfgeleiders. Zo'n apparaat bestaat uit meer dan 100.000 onderdelen en kost \$ 150 miljoen. De belangrijkste afnemers zijn TSMC, Samsung en Intel. ASML heeft vrijwel een monopolie in EUV-lithografie, waarmee details worden geëtst in siliciumschijven. Met die EUV-machines worden de meest complexe halfgeleiders voor processoren gemaakt. Halfgeleiderbedrijven verderop in de keten zijn daarmee extreem afhankelijk van ASML.

### Actie

Bij ons engagement in het eerste kwartaal hebben we met de CFO gesproken over de ESG-strategie, de bezoldiging, diversiteit, chiptekorten en innovatie. ASML heeft de afstemming van de beloning van de bedrijfstop op specifieke materiële ESG-maatstaven verbeterd ten behoeve van de verantwoording op seniorniveau. Voor de aanpak van de chiptekorten zijn er vier bepalende factoren in kaart gebracht en specifieke streefdoelen geformuleerd voor de verhoging van de capaciteit, zonder arbeidsomstandigheden voor het personeel uit het oog te verliezen. De onderneming ziet in dat op diversiteit vorderingen nodig zijn. De nieuwe instroom van vrouwen is in 2021 teruggelopen en ASML onderzoekt wat daaraan ten grondslag ligt ten bate van toekomstige werving en behoud. Voor waterbeheer is in 2020 een TCFD-analyse uitgevoerd en in 2021 een scenarioanalyse toegevoegd. Over de fysieke risico's in Nederland en San Diego komt ASML in 2023 met nadere details.

### Oordeel

ASML loopt duidelijk voorop op duurzaamheidsgebied en blijft zich ontwikkelen. Wel kan de diversiteit beter; het huidige streefdoel voor vrouwen in leidinggevende posities is zwak in vergelijking met de concurrentie. We hebben gevraagd om ambitieuze doelstellingen voor de raad van bestuur, waarin op dit moment in het geheel geen vrouwen zitting hebben, alsook in het gehele personeelsbestand om de aanvoer van talent op te bouwen. We hebben om ASML te helpen de leidende positie verder te versterken best practice-voorbeelden en adviezen gegeven over diversiteit van het personeel, ketentransparantie, waterbeheer en conflictmineralen.

ESG-risicoscore: blootstelling aan risico's en risicobeheersing relatief binnen de sector. Bron: MSCI ESG Research Inc.

 Laag

 Matig

 Bovengemiddeld

 Hoog

## Engagement casestudy

Naam: Tesla Inc Land: VS Sector: Duurzame consumentengoederen

Prioriteitsbedrijf: ✓ ESG-risicoscore:  Reactie op engagement: Voldoende

Thema: Mensenrechten, Arbeidsomstandighe den Onderwerp: Mensenrechten en arbeidsomstandigheden

SDG:  10.2  8.7

### Achtergrond

Tesla produceert elektrische auto's en schone energie. Het Amerikaanse bedrijf is naar marktkapitalisatie de meest waardevolle autofabrikant van de wereld en verkoopt de meeste elektrische auto's met accu. Ondanks de sterke klimaatoplossing spelen bij Tesla diverse sociale problemen in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten. Tesla kreeg de afgelopen maanden te maken met diverse rechtszaken waarin voormalige werknemers het bedrijf beschuldigden van wijd verbreide seksuele intimidatie en rassendiscriminatie bij fabrieken van Tesla, waaronder een procedure die aanhangig is gemaakt door het Department of Fair Employment and Housing (DFEH) van de staat Californië. Op het gebied van de mensenrechten worden leveranciers van Tesla genoemd in het kader van gedwongen en kinderarbeid, naast ook slechte arbeidsvoorwaarden in de kobaltmijnen van de Democratische Republiek Congo (DRC).

### Actie

We hebben het eerste kwartaal over deze kwesties gesproken met een lid van Investor Relations en van het ESG-team, gevolgd door diverse e-mails waarin we onze verwachtingen hebben uiteengezet. Op het gebied van de arbeidsomstandigheden wees Tesla erop dat er vaak een aanzienlijke periode verstrijkt tussen een incident en een rechtszaak en dat deze zaken meer zeggen over de toestand drie of vier jaar geleden. We nemen dat deels aan, maar vinden het aantal en de ernst van de incidenten zorgwekkend. Bovendien zijn we maar beperkt gerustgesteld dat de interne systemen, processen en cultuur voldoende zijn verbeterd. Er is tevens gesproken over de mensenrechtanaanpak, naar aanleiding van de slechte score op de Corporate Human Rights Benchmark en de gesneuvelde aandeelhoudersmotie bij de AVA van het vierde kwartaal 2021. Tesla heeft het beleid sindsdien verbeterd en aanzienlijke investeringen gedaan in de verbetering van de traceerbaarheid en de uitvoering van due diligence in de kobaltketen.

### Oordeel

Tesla heeft nog wel wat te doen, wil het bedrijf de zorg van beleggers over de arbeidsomstandigheden weg nemen. Zelf pleiten we voor een onafhankelijke beoordeling van de arbeidsomstandigheden, het klokkenluidermechanisme en de arbitrageprocedure. We hebben gevraagd om extra bevestiging dat de arbeidspraktijken worden verbeterd en we hebben specifiek om aanvullende maatstaven in het volgende Diversity, Equity & Inclusion-verslag gevraagd. Op het gebied van de mensenrechten vinden we de recente vorderingen in kobalt positief. We gaan erop aandringen dat de verantwoorde kobaltprocessen ook naar andere mineralen worden uitgebreid, zoals nikkel en aluminium.

ESG-risicoscore: blootstelling aan risico's en risicobeheersing relatief binnen de sector. Bron: MSCI ESG Research Inc.

 Laag  Matig  Bovengemiddeld  Hoog

Bijlage



SDG	Doel	Samenvatting doel
■ SDG1	1.1	Technologische innovatie en wetenschappelijk onderzoek bevorderen
■ SDG2	2.2	Inclusieve en duurzame industrialisering bevorderen
■ SDG3	3.3	Schadelijke praktijken als FGM en kinderhuwelijken uitroeien
■ SDG3	3.8	Wetenschappelijke samenwerking tegen de verzuring van de oceanen versterken
■ SDG5	5.1	Gebruik chemicaliën en afval gedurende de hele cyclus beheersen
■ SDG5	5.5	Mondiale toegang tot onderzoek naar schone energie faciliteren
■ SDG6	6.1	Een einde maken aan aids, tb, malaria en door water overgedragen en andere overdraagbare ziekten
■ SDG6	6.3	Het aantal doden en ziekten door verontreiniging en besmetting reduceren
■ SDG6	6.4	De inzet van middelen tegen armoede versterken
■ SDG6	6.5	De genetische diversiteit van planten en dieren behouden
■ SDG6	6.6	Het aantal technisch en beroepsgeschoolden vergroten
■ SDG7	7.2	Universele toegang tot veilige en betaalbare vervoerssystemen verschaffen
■ SDG7	7.3	Kader voor duurzame consumptie en productie invoeren
■ SDG8	8.5	Realiseren volledige en productieve werkgelegenheid voor iedereen
■ SDG8	8.7	Aanpassingsvermogen versterken van gevaren en natuurrampen die met het klimaat te maken hebben
■ SDG8	8.8	Natuurlijke hulpbronnen duurzaam beheersen en efficiënt gebruiken
■ SDG9	9.4	De wereldwijde snelheid van verbetering in energie-efficiëntie verdubbelen
■ SDG10	10.2	Verhogen efficiëntie watergebruik om een antwoord te bieden op de waterschaarste
■ SDG10	10.7	Het aandeel jongeren dat niet werkt of onderwijs volgt reduceren
■ SDG11	11.4	Een hoger percentage groei realiseren voor de laagste 40% van de inkomens
■ SDG11	11.5	Regulering en bewaking financiële markten verbeteren
■ SDG11	11.6	Marktverstoringen als subsidie op fossiele brandstoffen verwijderen
■ SDG12	12.2	Volatiliteit van de voedselprijzen via de grondstoffenmarkten reduceren
■ SDG12	12.4	Te voorkomen kindersterfte uitroeien
■ SDG12	12.5	Het aantal doden en gewonden als gevolg van verkeersongelukken halveren
■ SDG12	12.6	Framework Convention on Tobacco Control van de Wereldgezondheidsorganisatie (WHO) aanscherpen
■ SDG13	13.1	Het aanbod aan gekwalificeerde docenten belangrijk vergroten
■ SDG13	13.2	Wereldwijde toegang tot seksuele en voortplantingszorg zekerstellen
■ SDG13	13.a	Toegang realiseren tot voldoende en rechtvaardige sanitaire voorzieningen en hygiëne
■ SDG14	14.1	Infrastructuur uitbreiden voor de levering van duurzame energiediensten
■ SDG15	15.1	Efficiëntie van hulpbronnen en bestrijding van klimaatverandering
■ SDG15	15.2	De bouw van bestendige gebouwen met lokaal materiaal steunen
■ SDG15	15.5	De technologische capaciteiten van ontwikkelingslanden versterken
■ SDG15	15.a	De voordelen van het gebruik van zeegebieden vergroten voor de Pacific Small Island Developing States (PSIDS)

## Bijlage



SDG	Doel	Samenvatting doel
■ SDG16	16.5	Alle vormen van sterfte door geweld verminderen
■ SDG16	16.6	Een einde maken aan iedere vorm van misbruik, illegale handel en geweld tegen kinderen
■ SDG16	16.10	Deelname van de ontwikkelingslanden aan mondiale governance versterken
■ SDG16	16.a	Juridische identiteit voor iedereen verschaffen, inclusief aangifte geboorte
■ SDG16	16.b	Publieke toegang tot informatie zekerstellen en fundamentele vrijheden beschermen

©2022 BMO Global Asset Management. BMO Global Asset Management is de geregistreerde handelsnaam voor verschillende gelieerde entiteiten van BMO Global Asset Management (EMEA) die beleggingsbeheerdiensten, diensten voor institutionele klanten en effectenproducten aanbieden. Financieel promotiemateriaal wordt uitgegeven voor marketing- en informatiedoeleinden; in de EU door BMO Asset Management Netherlands B.V., waaraan vergunning is verleend door en dat onder toezicht staat van de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten (AFM); en in Zwitserland door BMO Global Asset Management (Swiss) GmbH, die optreden als vertegenwoordigingskantoor van BMO Asset Management Limited. Deze entiteiten zijn alle volledige dochterondernemingen van Columbia Threadneedle Investments UK International Limited, waarvan de directe moederonderneming Ameriprise Inc. is, een in de Verenigde Staten opgerichte onderneming. Deze maakten vroeger deel uit van de BMO Financial Group en gebruiken momenteel onder licentie het merk 'BMO'. 158352 (02/22). Hiervoor is in de volgende landen goedkeuring verkregen: AT, DK, FR, DE, NL, PT, CH, UK.

# Bijlage: Statistisch overzicht engagement-activiteiten

CZ Zorgverzekeringen  
2e kwartaal 2022



# CZ Zorgverzekeringen

2e kwartaal 2022

Het doel van de **reo**<sup>®</sup> (responsible engagement overlay)\* service is om bedrijven te stimuleren hun handelswijze met betrekking tot ESG (milieu, maatschappij en goed bestuur) te verbeteren. Dit doen wij door ondernemingen waarin onze klanten zijn belegd aan te spreken (engagen) op ESG-kwesties. De focus ligt op het verbeteren van het beleggingsresultaat op lange termijn. Wij willen bedrijven helpen om commercieel succesvoller te worden door op een veiligere, schonere en meer verantwoorde wijze te werken. Zo zijn bedrijven ook beter gepositioneerd om met ESG-risico's en -kansen om te gaan.

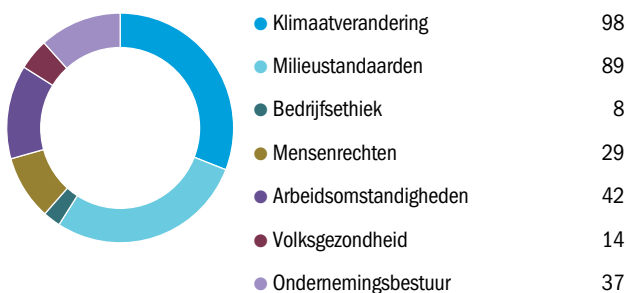
## Aantal aangesproken ondernemingen dit kwartaal

Engagement	Aangesproken ondernemingen	Behaalde milestones	Aantal landen
187	145	13	25

## Engagement naar regio



## Aangesproken ondernemingen naar onderwerp\*\*



## Behaalde milestones naar onderwerp



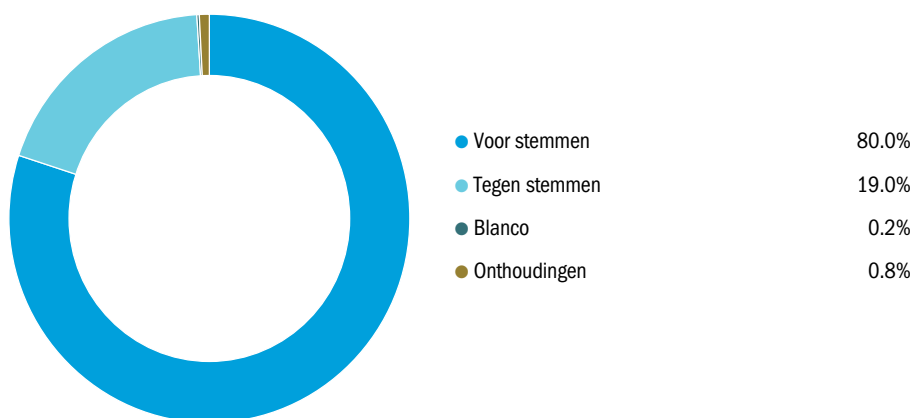
\* reo<sup>®</sup> wordt toegepast op €1050 miljard beheerd vermogen per 31 maart 2022.

\*\* Bedrijven kunnen zijn aangesproken op meer dan een onderwerp.

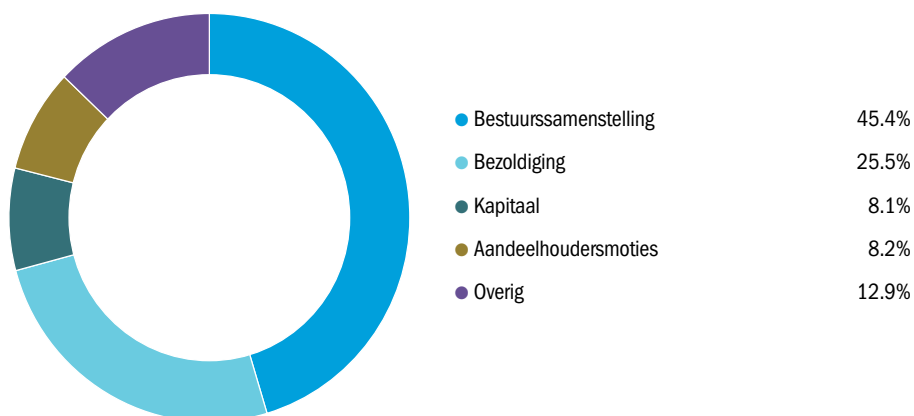
### Stemresultaten: \*\*\*

Aantal AVA's	764
Aantal stemmen	10837

### Aantal stemmen



### Stemmen tegen en onthoudingen naar onderwerp



\*\*\* Dit verslag is opgesteld met behulp van gegevens die zijn verstrekt door een externe aanbieder van het elektronisch stemplatform. De statistieken zijn exclusief stemmen met nul aandelen en herinschrijvingen. Vergaderingen/stemmingen/voorstellen/ worden geacht niet in stemming te zijn gebracht indien: de stembiljetten zijn verworpen door stemgerechtigde tussenpersonen (bv. indien de nodige documenten (zoals volmachten, bevestiging van de uiteindelijke gerechtigde, enz.) niet aanwezig waren); geïnstrueerd als "Niet stemmen" (bv. op aandelenblokkerende markten); of geen instructie hebben gekregen.

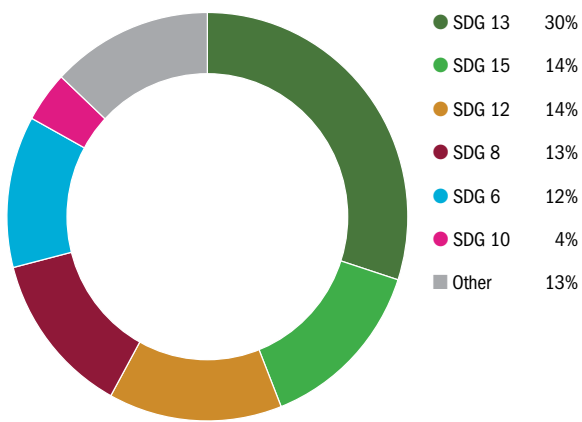


### Engagements en Sustainable Development Goals (SDGs)

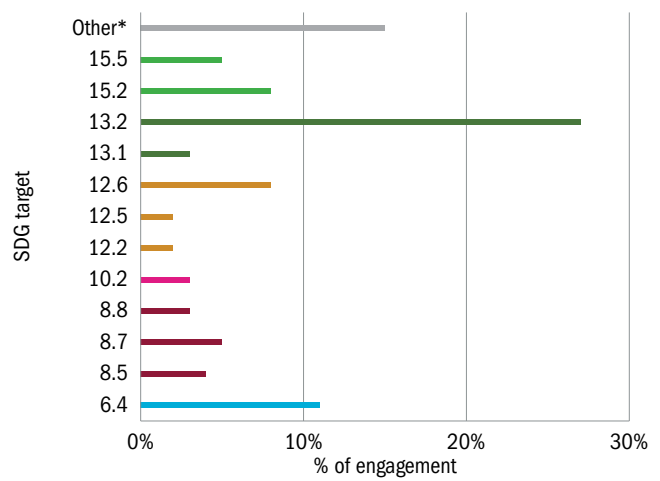
De 17 doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG's) zijn ontwikkeld door de VN en bedrijfstakoverkoepelende stakeholders, met het oog op het opstellen van een routekaart naar een duurzamere wereld.

Wij gebruiken de gedetailleerde onderliggende SDG-doelstellingen om de engagementdoelen per bedrijf te bepalen, waar relevant, en om de positieve maatschappelijke en milieugevolgen van engagement te verwoorden. Engagements worden systematisch op doelniveau vastgelegd, om een grotere nauwkeurigheid en een grotere impact mogelijk te maken.

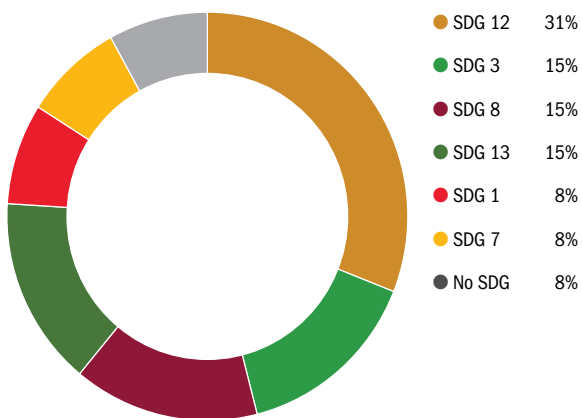
#### Engagement SDG niveau



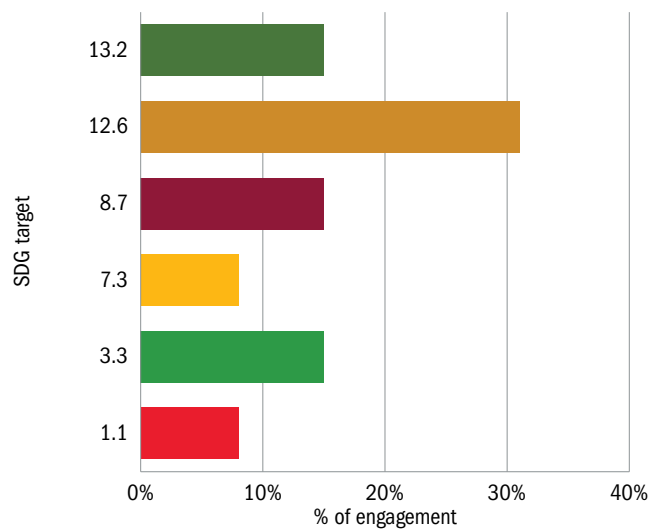
#### Engagement onderliggende SDG doelstelling



#### Milestone SDG niveau



#### Milestone onderliggende SDG doelstelling



\*Other vertegenwoordigt SDG subdoelen die minder dan 2% van de relevante SDG uitmaken.

## Engagement casestudy

**Naam:** Bayerische Motoren Werke AG **Land:** Duitsland **Sector:** Duurzame consumentengoederen

**Prioriteitsbedrijf:** - **ESG-risicoscore:**  **Reactie op engagement:** Goed

**Thema:** Arbeidsomstandigheden **Onderwerp:** Ketenbeheer en 'just transition' bij BMW

**SDG:**  8.5

### Achtergrond

Duitse autofabrikant BMW stapt, net als de rest van de sector, steeds meer over op de productie van elektrische auto's. Die omschakeling van de verbrandingsmotor naar elektrisch rijden gaat bij veel autofabrikanten gepaard met een andere ketenstructuur voor de toenemende vraag naar mineralen voor elektrische accu's, zoals kobalt, lithium en nikkel. De verschuiving van de productie van verbrandingsmotoren naar elektrische auto's heeft daarnaast verstrekende gevolgen voor werknemers in de keten en in de productiefaciliteiten. De productielijnen voor elektrische auto's zijn veelal eenvoudiger en kunnen in hogere mate worden geautomatiseerd. Voor de autofabrikanten is het zaak om met een 'just transition'-strategie de maatschappelijke gevolgen van de transitie op te vangen.

### Actie

We zijn op het hoofdkantoor van BMW in München op bezoek geweest om te praten over ketenbeheer en 'just transition'-planning. BMW hanteert een direct inkoopstelsel voor kobalt, lithium en nikkel. Dat zorgt voor betere traceerbaarheid. Due diligence voor duurzaamheid is eveneens goed ontwikkeld. Daarnaast wordt in circulariteit geïnvesteerd om in 2030 de afhankelijkheid van primaire grondstoffen te hebben verminderd. We zijn rondgeleid in de fabriek in München en kregen te zien hoe de productielijn wordt aangepast voor elektrisch rijden. Op dit moment komen beide soorten auto's van dezelfde productielijn, maar met het verdwijnen van de verbrandingsmotor verdwijnen er ook bepaalde functies. BMW streeft waar mogelijk naar omscholing en doorstroming naar andere functies. We hebben gevraagd om meer informatie, alsook om een evaluatie van het effect van de transitie op leveranciers. Verder hebben we hen gewezen op informatiebronnen inzake het onderwerp 'just transition'-.

### Oordeel

BMW staat open voor de dialoog over deze onderwerpen. Wat betreft het beheer van ESG-risico's en -effecten zouden we graag een sterker streefdoel voor scope 3-emissies zien, naast verbetering van de samenwerking met collegabedrijven en ngo's in de inkoopregio's en duidelijke verantwoorde inkoopstrategieën voor verdere materialen. Voor wat betreft 'just transition' horen we graag meer over omscholing en plannen om leveranciers met de transitie te helpen. BMW loopt op dit gebied naar onze mening voor op de concurrentie, vooral voor wat betreft de circulaire economie. Hier ligt een kans om een weg te banen voor de rest van de sector.

**ESG-risicoscore:** blootstelling aan risico's en risicobeheersing relatief binnen de sector. Bron: MSCI ESG Research Inc.



 Laag

 Matig

 Bovengemiddeld

 Hoog

## Engagement casestudy

<b>Naam:</b> Sika AG	<b>Land:</b> Zwitserland	<b>Sector:</b> Basismaterialen
<b>Prioriteitsbedrijf:</b> -	<b>ESG-risicoscore:</b> 	<b>Reactie op engagement:</b> Goed
<b>Thema:</b> Klimaatverandering	<b>Onderwerp:</b> Net-zero strategie bij Sika	
<b>SDG:</b>  13.2		

### Achtergrond

CO<sub>2</sub>-afbouw in de bouw/gebouwen (bijna 40% van de CO<sub>2</sub>-uitstoot wereldwijd) is van essentieel belang voor een scenario van 1,5°C. Sika bevindt zich hiervoor in een ideale uitgangspositie met hun producten en innovatieve technologieën. Sika AG maakt en verkoopt gespecialiseerde op chemicaliën gebaseerde producten en het leeuwendeel van de omzet is afkomstig uit de bouw. Tot het productaanbod behoren toevoegingen voor beton, afdichtmiddelen voor dakbedekkingen en vloeren, waterdichtingssystemen, alsook lichtgewicht onderdelen voor de auto-industrie en de sector windenergie.

### Actie

Bij ons engagement met Sika ligt de nadruk vooral op minder CO<sub>2</sub>-uitstoot en op de productzorg. Voor wat betreft dat eerste gaat Sika verder met de evaluatie van de scope 3-uitstoot. De eerste uitkomsten op basis van de cijfers voor 2021 worden de komende maanden bekendgemaakt. De routekaart naar net zero en de aanpassing van de emissiereductiedoelen zijn daarop gebaseerd. De emittent wil deze bekendmaken op de Capital Markets Day in oktober.

Omdat circa 65% van de door Sika gekochte chemicaliën gebaseerd is op aardolie dringen we bij de onderneming aan op een tijdlijn voor de uitfasering van chemicaliën op basis van fossiele brandstoffen. Sika geeft toe dat dit nog ver in de toekomst ligt, maar doet wel al onderzoek naar alternatieve grondstoffen als bioafval. Van de 35% resterende ingekochte producten is het merendeel beton/betongebonden. Een snelle oplossing hier is vermindering van het betongehalte. Vorderingen worden geboekt: Sika heeft het klinkergehalte in de diverse soorten mortel met circa 30% verlaagd.

### Oordeel

Sika blijft openstaan voor engagement en de dialoog is bemoedigend, vooral over scope 3-evaluaties. De onderneming neemt deel aan samenwerkingsverbanden in de sector voor de berekeningsmethode van de ecologische voetafdruk van chemische producten. Op basis van de huidige leveranciers is dat niet haalbaar, al ontwikkelen grotere chemieconcerns (vooral in Europa) zich wel in de goede richting. Sika loopt in de eigen sector voorop voor wat betreft duurzaamheid, door de beheersing van de eigen milieu-impact en het productaanbod. Dat de onderneming zich aansluit bij het SBTi maakt, in combinatie met de publicatie van de net zero-routekaart, die koploperpositie alleen maar groter.

**ESG-risicoscore:** blootstelling aan risico's en risicobeheersing relatief binnen de sector. Bron: MSCI ESG Research Inc.



**Bijlage**



SDG	Doel	Samenvatting doel
■ SDG1	1.1	Technologische innovatie en wetenschappelijk onderzoek bevorderen
■ SDG2	2.1	Handelsverstoringen op de landbouwmarkten voorkomen
■ SDG2	2.2	Inclusieve en duurzame industrialisering bevorderen
■ SDG2	2.c	Door strak beleid veilige migratie mogelijk maken
■ SDG3	3.3	Schadelijke praktijken als FGM en kinderhuwelijken uitroeien
■ SDG3	3.8	Wetenschappelijke samenwerking tegen de verzuring van de oceanen versterken
■ SDG5	5.1	Gebruik chemicaliën en afval gedurende de hele cyclus beheersen
■ SDG5	5.5	Mondiale toegang tot onderzoek naar schone energie faciliteren
■ SDG6	6.1	Een einde maken aan aids, tb, malaria en door water overgedragen en andere overdraagbare ziekten
■ SDG6	6.4	De inzet van middelen tegen armoede versterken
■ SDG6	6.5	De genetische diversiteit van planten en dieren behouden
■ SDG7	7.2	Universele toegang tot veilige en betaalbare vervoerssystemen verschaffen
■ SDG7	7.3	Kader voor duurzame consumptie en productie invoeren
■ SDG8	8.2	Verzekeren gelijke kansen voor vrouwen, inclusief leiderschap op alle niveaus;
■ SDG8	8.3	Een einde maken aan alle vormen van discriminatie jegens vrouwen en meisjes
■ SDG8	8.4	Veilige werkomgeving bevorderen voor alle werknemers
■ SDG8	8.5	Realiseren volledige en productieve werkgelegenheid voor iedereen
■ SDG8	8.6	Toegang tot medicijnen en gezondheidszorg
■ SDG8	8.7	Aanpassingsvermogen versterken van gevaren en natuurrampen die met het klimaat te maken hebben
■ SDG8	8.8	Natuurlijke hulpbronnen duurzaam beheersen en efficiënt gebruiken
■ SDG9	9.4	De wereldwijde snelheid van verbetering in energie-efficiëntie verdubbelen
■ SDG10	10.1	Waterkwaliteit verbeteren door verontreiniging te beperken
■ SDG10	10.2	Verhogen efficiëntie watergebruik om een antwoord te bieden op de waterschaarste
■ SDG10	10.3	Een einde maken aan alle vormen van ondervoeding, vooral bij kinderen en vrouwen
■ SDG11	11.4	Een hoger percentage groei realiseren voor de laagste 40% van de inkomens
■ SDG12	12.2	Volatiliteit van de voedselprijzen via de grondstoffenmarkten reduceren
■ SDG12	12.4	Te voorkomen kindersterfte uitroeien
■ SDG12	12.5	Het aantal doden en gewonden als gevolg van verkeersongelukken halveren

## Bijlage



SDG	Doel	Samenvatting doel
■ SDG12	12.6	Framework Convention on Tobacco Control van de Wereldgezondheidsorganisatie (WHO) aanscherpen
■ SDG12	12.c	Gelijke toegang tot hoger onderwijs en beroepsopleidingen
■ SDG13	13.1	Het aanbod aan gekwalificeerde docenten belangrijk vergroten
■ SDG13	13.2	Wereldwijde toegang tot seksuele en voortplantingszorg zekerstellen
■ SDG14	14.1	Infrastructuur uitbreiden voor de levering van duurzame energiediensten
■ SDG14	14.2	Bbp-groei in ontwikkelingslanden ondersteunen
■ SDG15	15.1	Efficiëntie van hulpbronnen en bestrijding van klimaatverandering
■ SDG15	15.2	De bouw van bestendige gebouwen met lokaal materiaal steunen
■ SDG15	15.5	De technologische capaciteiten van ontwikkelingslanden versterken
■ SDG16	16.6	Een einde maken aan iedere vorm van misbruik, illegale handel en geweld tegen kinderen
■ SDG16	16.b	Publieke toegang tot informatie zekerstellen en fundamentele vrijheden beschermen



**Zorg die verder gaat**