

Engagement met de grote vervuilers: de uitkomsten

De laatste twee jaar gaan we vooral de dialoog aan met de ondernemingen die goed zijn voor 50% van de CO₂-intensiteit van de portefeuilles die we beheren.¹⁷ Ons streven is om de bewuste ondernemingen te bewegen om doelstellingen te formuleren voor de vermindering van de CO₂-uitstoot en daar ook naar te handelen. We maken daarbij gebruik van ons eigen CO₂-scorekader gebaseerd op het meten, melden, en formuleren van streefdoelen, en het afstemmen van de CO₂-uitstootreductie op het beloningssysteem.

In de afbeelding hieronder ziet u een heel korte weergave van bedrijven waar wij een dialoog mee hebben gevoerd in 2022 en 2023, plus de aangekaarte engagementonderwerpen per onderneming. Een volledige lijst met 78 bedrijven en onderwerpen vindt u op de volgende bladzijden (Bijlage I). De lijst is een momentopname van onze engagementactiviteiten tussen 2022 en 2023 en is mogelijk niet representatief voor onze portefeuilles op het moment van publicatie van dit verslag.

Voor de berekening van de (gerealiseerde en geprojecteerde) jaarlijkse CO₂-verlaging van deze ondernemingen in de periode 2022-2025 hebben we gebruik gemaakt van de meest recente reductiedoelstellingen die deze

ondernemingen ons hebben laten weten. Voor ondernemingen die geen streefdoel hebben geformuleerd nemen wij aan dat er ook geen verlaging wordt gerealiseerd.

Op basis van deze berekening bevinden deze meest CO₂-intensieve ondernemingen zich op een reductiepad van 5% per jaar. Dat ligt onder ons streven van een jaarlijkse reductie van 7%. Wij verwachten dat met voortgaande engagement (zowel door Van Lanschot Kempen als door andere beleggers), deze bedrijven op ons beoogde reductiepad van -7% kunnen worden gebracht. Met name ondernemingen die geen doelstellingen hebben geformuleerd.

Verder denken wij dat de (geprojecteerde) uitstootvermindering door deze ondernemingen een grotere bijdrage van betekenis levert aan de wereldwijde CO₂-reductie, dan als we in onze portefeuilles een geringer belang in deze ondernemingen aan zouden houden. We oefenen in het kader van ons engagement en onze CO₂-scorekader meer druk uit op ondernemingen die geen reductiedoelstelling hebben geformuleerd. Blijft een onderneming niet bereid een streefdoel vast te stellen, dan kan dit betekenen dat we onze positie verlagen of de positie in de portefeuille verkopen.

Impressie van onze engagements met CO₂-intensieve bedrijven. Voor volledig lijst zie Bijlage I

Naam onderneming	Onderwerpen engagement 2022-2023						
	Uitvoering beleid	Informatie	Formulering streefdoelen	Externe verificatie	Afstemming SBTi	Afstemming beloning	Reductie 2022- 2025
A2A SpA							-6%
Aalberts NV							0%
Aedifica SA		√	√	√	√	√	-4%
Alexandria Real Estate Equities, Inc.		√	√			√	-4%
APA Group	√					√	-5%
Apple Inc/MHFI SA		√				√	0%

¹⁷ 50% van de gewogen gemiddeld CO₂-intensiteit (WACI) van de portefeuilles die we beheren. Maatstaf is ton CO₂e (scope 1 + 2) / omzet.

Bijlagen

Bijlage I

Engagements in 2022-2023 met CO₂-intensieve bedrijven

Naam onderneming	Onderwerpen engagement 2022-2023						
	Uitvoering beleid	Informatie	Formulering streefdoelen	Externe verificatie	Afstemming SBTI	Afstemming beloning	Reductie 2022- 2025
A2A SpA							-6%
Aalberts NV							0%
Aedifica SA		√	√	√	√	√	-4%
Alexandria Real Estate Equities, Inc.		√	√			√	-4%
APA Group	√					√	-5%
ArcelorMittal SA		√				√	0%
Befesa SA	√	√		√			-6%
Bekaert SA				√	√	√	-7%
Cabot Corporation		√					-7%
Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust		√	√		√	√	-3%
China Sanjiang Fine Chemicals Co., Ltd.	√	√	√	√	√	√	
CK Infrastructure							
Coats Group plc							-4%
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA						√	-1%
Corbion NV				√	√		-5%
CRH Plc		√					-4%
Croda International plc							-3%

Naam onderneming	Onderwerpen engagement 2022-2023						
	Uitvoering beleid	Informatie	Formulering streefdoelen	Externe verificatie	Afstemming SBTI	Afstemming beloning	Reductie 2022- 2025
Deutsche Lufthansa AG	√		√				
EDP-Energias de Portugal SA		√	√		√	√	-31%
Electricite de France SA	√						-5%
Enel SpA					√		-12%
Enexis Holding NV					√		
ENGIE SA			√				0%
Eni SpA	√	√	√				-8%
EnQuest PLC		√	√			√	
Fufeng Group Limited							
Genel Energy Plc							
Hang Lung Properties Limited							-2%
Healthpeak Properties, Inc.		√	√				-2%
HeidelbergCement AG	√		√			√	-4%
Highwoods Properties, Inc.						√	0%
Holcim Ltd.	√	√	√	√	√		0%
International Consolidated Airlines Group SA		√				√	0%
Invitation Homes, Inc.		√	√		√	√	0%
Japan Hotel REIT Investment Corp.		√	√				-1%
Kardex Holding AG		√	√	√			0%
Keppel DC REIT		√					-7%
Kerry Group plc	√	√	√			√	-2%
Kinder Morgan, Inc.					√		0%
LEG Immobilien SE			√				-14%
Lonza Group AG	√	√		√	√		-6%
Luxfer Holdings PLC		√		√	√		0%
LyondellBasell Industries NV							-6%
Mowi ASA		√	√		√		-4%

Naam onderneming	Onderwerpen engagement 2022-2023						
	Uitvoering beleid	Informatie	Formulering streefdoelen	Externe verificatie	Afstemming SBTI	Afstemming beloning	Reductie 2022- 2025
National Grid Plc							-9%
Novozymes A/S			√				-5%
OMV AG	√			√	√		-1%
PPL Corporation		√	√			√	-3%
Public Service Enterprise Group Incorporated	√		√				-13%
Repsol SA		√					-4%
Rio Tinto Plc	√	√	√		√		-7%
Royal Vopak NV	√	√	√		√	√	-3%
RWE AG		√					-11%
SBM Offshore NV			√				-13%
Shell Plc							-9%
Sun Communities, Inc.	√	√					-8%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	√	√	√	√		√	-3%
Tate & Lyle plc	√		√		√		-4%
TenneT Holding BV		√					-8%
ThyssenKrupp AG		√					
Tidewater Inc.							
Titan Cement International SA							-3%
TotalEnergies SE		√					-2%
Tronox Holdings Plc							-15%
Valaris Limited		√	√	√	√	√	-2%
Vattenfall AB	√						-3%
Vesuvius PLC				√			-3%
Vicinity Centres		√	√			√	-13%
Vonovia SE							-2%
W. P. Carey Inc.	√	√		√	√		0%

Naam onderneming	Onderwerpen engagement 2022-2023						
	Uitvoering beleid	Informatie	Formulering streefdoelen	Externe verificatie	Afstemming SBTI	Afstemming beloning	Reductie 2022- 2025
WEC Energy Group, Inc.	√	√	√	√	√	√	
West Fraser Timber Co. Ltd.							-6%
Xinyi Glass Holdings Ltd.		√	√			√	
Southern Co							-1%
Nextera Energy			√				-6%
American Electric Power							-6%
Entergy Corp							-4%
Xcel Energy							-11%