

Engagementstrategie Q3-2021

In dit verslag rapporteren wij over het engagement dat is gevoerd met bedrijven uit het beleggingsuniversum van ASN Impact Investors. Dit engagement is uitgevoerd door Kempen Capital Management voor het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds, door Impax Asset Management voor het ASN Milieu & Waterfonds, door de afdeling Expertise Centrum Duurzaamheid (ECD) van ASN Bank en door ASN Impact Investors, zelfstandig of in samenwerking met anderen. Deze rapportage betreft de periode 1 juli 2021 tot en met 30 september 2021.

Wij voeren engagement op vijf verschillende manieren, elk met een andere termijn:

1. Engagement en stemmen

We voeren engagement met een bedrijf: actief, passief of strategisch. We informeren de bedrijven rond de aandeelhoudersvergadering over ons stemgedrag en brengen ons engagement nogmaals onder de aandacht.

2. Actief engagement

Het bedrijf voldoet niet meer aan de duurzaamheidscriteria van ASN Impact Investors. Dit kan te maken hebben met gebrek aan beleid of concrete misstanden. Actief engagement duurt nooit langer dan een jaar.

3. Passief engagement

Dit betreft kleine bedrijven en bedrijven die zijn verschoven van de categorie kleine bedrijven naar de categorie grote bedrijven. We voeren engagement als het beleid van een bedrijf niet (meer) voldoet aan de duurzaamheidscriteria van ASN Impact Investors. We informeren het bedrijf éénmalig. Bij de nieuwe toetsing na vier jaar verwachten we verbetering.

4. Strategisch engagement

Als er veel misgaat in een sector die we niet uitsluiten, voeren we engagement met alle goedgekeurde bedrijven uit die sector. Het doel is om in samenspraak met het bedrijf verbeteringen te realiseren. De termijn wordt per engagementstrategie vastgesteld.

5. Extra engagement beheerder

Dit gaat voornamelijk om bedrijven uit het ASN Small & Midcapfonds en het ASN Milieu en Waterfonds waar geen directe misstanden zijn. We voeren gesprekken met deze bedrijven om ze te prikkelen om een nieuwe duurzame stap te zetten.

Hieronder behandelen we elke vorm van engagement in een aparte tabel.

Engagement en stemmen

Bedrijf	Onderwerp	Resultaat
Berkeley	Vervuiling	We hebben Berkeley laten weten dat we tegen mannelijke nieuwe bestuurders stemmen. Dit met het oog op de ongelijke verhouding tussen mannen en vrouwen. Ook stemden we tegen het beloningsvoorstel vanwege het ontbreken van duurzame doelen. Het beleid op ontbossing is onvoldoende. Wij hebben het bedrijf onder de aandacht gebracht dat een concreter beleid noodzakelijk is met transparantie over percentages FSC en PEFC gebruikt hout.
DS Smith	Beloning	We hebben DS Smith geïnformeerd tegen het beloningsvoorstel te stemmen. Dit met het oog op het ontbreken van duurzame doelen. Het bedrijf heeft duidelijk duurzame vooruitgang geboekt. Het is lid geworden van FSC en de Ellen MacArthur Foundation's New Plastic Economy. Nieuw hout is alleen nog maar afkomstig uit FSC beheerder bossen, het kan niet langer afkomstig zijn uit lage-inkomenslanden van de OECD. En er is nieuw beleid om het gebruik van plastic te minimaliseren.

Actief engagement

Gedurende het derde kwartaal heeft er geen actief engagement plaatsgevonden.

Passief

Bedrijf	Onderwerp
Rockwool	Mensen- en arbeidsrechten

Strategisch engagement

Gedurende het derde kwartaal heeft er geen strategisch engagement plaatsgevonden.

Extra engagement beheerder

Bedrijf	Onderwerp	Resultaat
Evoqua	Bestuur, diversiteit en milieu	We hebben met het bedrijf gesproken naar aanleiding van hu nieuwe beloningsstysteem voor werknemers. We hebben ook gesproken over de beloning van het bestuur, het belang van diversiteit en duidelijke duurzaamheidsdoelstellingen. We monitoren de ontwikkelingen op de commitments voor verbeterde diversiteit en doelstelling om uitstoot en water te reduceren.
Lenzing	Transparantie en bestuur	Impax, asset manager van het ASN Milieu en Waterfonds, heeft geparticipeerd in een materialiteitsassessment voor het bedrijf. Impax heeft daar actief bijgedragen om zo de strategie, transparantie en duurzaamheidsrapportage te verbeteren. Verder is gesproken met het bestuur over een beteren inrichting. Dit krijgt vervolg.
Brambles	Bestuur	We hebben met het bestuur gesproken over duurzaamheidsdoelstellingen, beloning, betrokkenheid van werknemers en goed bestuur.
Amiad Water Systems	Klimaat en bestuur	We hebben gesproken over beteren transparantie, fysieke klimaatrisico's bij het bedrijf, waterstress, conservatie, impact rapportage en bestuur.
Barco	Bestuur	We hebben met het nieuwe bestuur gesproken na het terugtreden van de CEO. We hebben aangedrongen op een duidelijke scheiding van rollen van CEO en andere bestuursfuncties en de onafhankelijke positie van de voorzitter. Het nieuwe bestuur bestaat voor een meerderheid uit onafhankelijke leden. Aangegeven dat vooral nominatie- en beloningscomités voor een meerderheid uit onafhankelijke bestuursleden moet bestaan en de audit comité volledig.
JOST Werke	Klimaat	We hebben veel met JOST Werke gesproken over de noodzaak de klimaatimpact te rapporteren. Het bedrijf heeft dit jaar voor het eerste de scope 1 en 2 emissies gerapporteerd, tevens heeft het een materialiteitsassessment uitgevoerd dat heeft geresulteerd in een duurzaamheidsrapportage conform GRI standaarden. We hebben ons engagement vervolgd en het belang aangegeven het GHG Protocol toe te passen. Het bedrijf werkt aan verdere verbetering van de klimaatintensiteit door te switchen naar duurzame energie en door het identificeren van de grootste drivers en deze te verbeteren.
Bekaert	Klimaat	Bekaert levert een grote bijdrage aan de CO ₂ uitstoot van het fonds. We voeren daarom engagement op dit onderwerp. Bekaert heeft aangegeven dat het bezig is met science based doelstelling om klimaatneutraal te worden. Later dit jaar horen we daar meer over. In 2022 is het van plan voor het eerst een geïntegreerd rapport te publiceren waarin het inzage geeft in de strategie en onderliggende initiatieven om klimaatneutraal te worden.
Befesa	Klimaat	We hebben het bedrijf verzocht meer scope 1 en 2 klimaat data aan te leveren. Ook hebben we gevraagd welke plannen ze hebben om scope 3 te managen. Verder hebben we nog gevraagd hoe klimaatdoelstellingen gekoppeld worden aan beloning.