

24 januari 2022

Actief Aandeelhouderschaps- rapport

Q4 2021

Q4 2021 Actief aandeelhouderschap in een notendop

Als belegger is Rail & OV aandeelhouder en dus mede-eigenaar van een onderneming. Dat betekent dat het fonds invloed kan uitoefenen op het doen en laten van de onderneming. Deze invloed is één van de belangrijkste en meest effectieve middelen om ondernemingen aan te zetten hun prestaties op het gebied van duurzaamheid te verbeteren.

Rail & OV kiest ervoor geen invloed uit te oefenen op ondernemingen die actief zijn in de controversiële wapen-, tabak- en thermische kolensector. Rail & OV kan de aard van deze sectoren namelijk niet aanpassen. In alle overige sectoren wil Rail & OV wel beleggen, omdat het fonds meent dat in deze sectoren haar invloed positief kan worden aangewend. Stemmen op aandeelhoudersvergaderingen (AVA's) en engagement met ondernemingen zijn verschillende manieren waarop een aandeelhouder de ondernemingen kan aanzetten tot het verbeteren van duurzaamheidsprestaties. Hieronder volgt een korte samenvatting van de activiteiten op het gebied van actief aandeelhouderschap in Q4 2021.

Q4 2021 stemgedrag

477

AVA's waarop gestemd is

41

markten waarin gestemd is

71

% vergaderpunten gestemd conform management-voorstellen

84

% vergaderpunten gestemd conform aandeelhouders-voorstellen

Q4 2021 engagementactiviteiten

585

engagements

187

ondernemingen in engagementprocedures

26

engagements succesvol afgesloten

Q4 2021 nieuw uitgesloten ondernemingen en landen

12

ondernemingen betrokken bij controversiële wapens

0

ondernemingen betrokken bij de productie van tabak

2

ondernemingen betrokken bij thermische kolen

16

uitgesloten landen

0

ondernemingen met niet-succesvolle engagements

13

staats-ondernemingen

Inhoudsopgave

Q4 2021 Actief aandeelhouderschap in een notendop	2
1 Stemgedrag - 1 oktober 2021 tot en met 31 december 2021	4
1.1 Geografische verdeling stemgedrag	4
1.2 Managementvoorstellen	5
1.3 Aandeelhoudersvoorstellen	5
2 Engagement - 1 oktober 2021 tot en met 31 december 2021	6
2.1 Strategisch engagement	6
2.2 Reactief engagement	8
2.3 Proactief engagement	10
2.4 Collectieve dialoog over de volledige aandelenportefeuille	13
3 Veranderingen in de uitsluitingslijst	15
Bijlage 1 Ondernemingen waarmee engagementprocedures worden gevoerd door EOS	18
Bijlage 2 VN Principes en OESO Hoofdstukken	25
Bijlage 3 UNGCs, OESO en UNGPs schenders	28
Bijlage 4 Afkortingen- en begrippenlijst	32
Bijlage 5 Proactieve engagement thema's van EOS at Federated Hermes	34

1 Stemgedrag - 1 oktober 2021 tot en met 31 december 2021

Als aandeelhouder heeft het fonds het recht te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. Rail & OV stemt op vrijwel alle aandeelhoudersvergaderingen¹, zelfs als er maar een klein deel van de aandelen in handen van het fonds is. Als basis voor het stemmen wordt het stembeleid van het fonds gebruikt, een beleid dat gebaseerd is op internationale principes zoals de UN Global Compact, de OESO Richtlijnen, de VN Principes voor Bedrijfsleven en Mensenrechten, Nederlandse Corporate Governance Code, beter bekend als de "Code Tabaksblad", de richtlijnen van het International Corporate Governance Network (ICGN) en de richtlijnen van Eumedion.

1.1 Geografische verdeling stemgedrag

In de onderstaande figuur is een verdeling te zien van het aantal uitgebrachte stemmen door Rail & OV op aandeelhoudersvergaderingen, verdeeld over 8 verschillende geografische regio's.

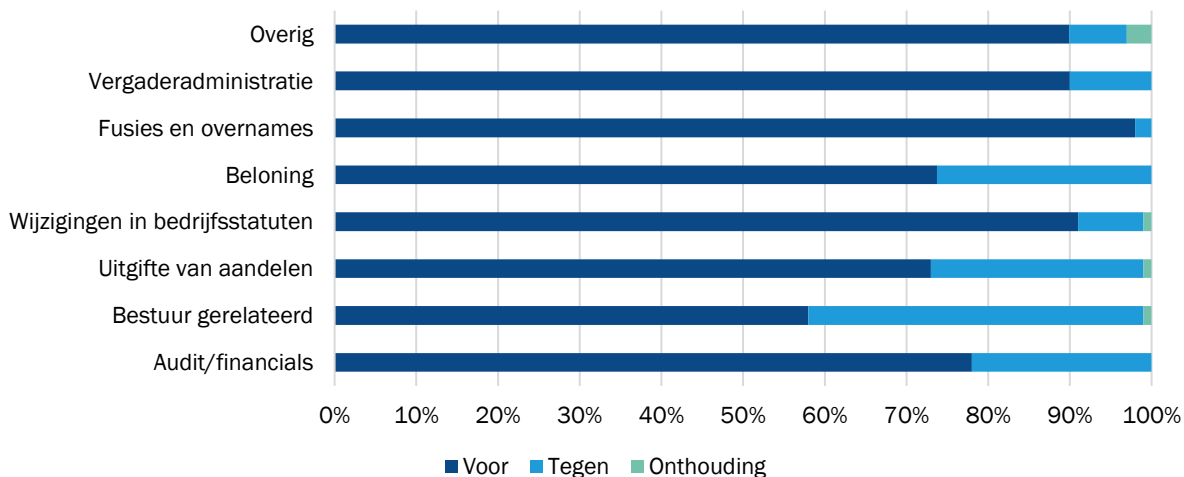


A: Afrika; B: Azië ex-Japan; C: Canada & Verenigde Staten; D: Europa; E: Japan; F: Latijns-Amerika en het Caribisch gebied; G: MENA; H: Oceanië

¹ In sommige gevallen wegen praktische beperkingen, zoals de kosten van het stemmen, niet op tegen de invloed die we op een onderneming uit kunnen oefenen. In dit geval kan worden besloten niet te stemmen op de aandeelhoudersvergadering van die specifieke onderneming.

1.2 Managementvoorstellen

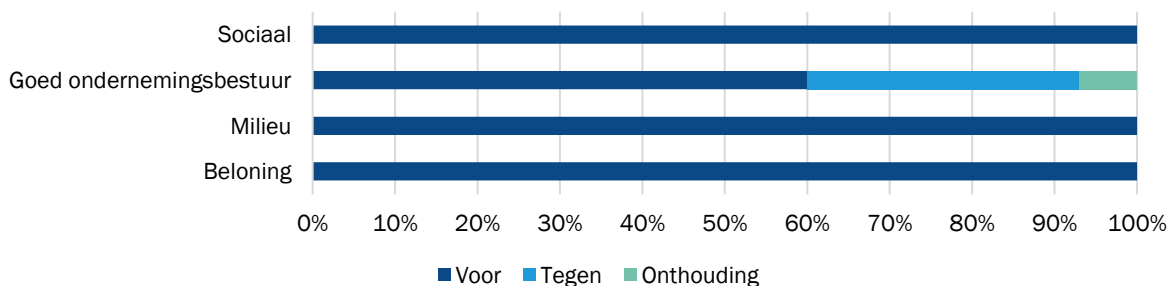
Tijdens een aandeelhoudersvergadering brengt het management van een onderneming agendapunten in. Per agendapunt mag het fonds stemmen, samen met de andere aandeelhouders. Een gedetailleerd overzicht van de voorwaarden waarop het fonds voor of tegen een managementvoorstel stemt, is beschikbaar in de steminstructies.



Naast de bovengenoemde onderwerpen zijn er 4 agendapunten gerelateerd aan de frequentie van stemmen over de beloningen van de CEO en het bestuur. Hier kunnen aandeelhouders aangeven hoe vaak (bijvoorbeeld jaarlijks of één keer in twee jaar) het agendaonderwerp 'beloning van de CEO en het bestuur' op de agenda van de aandeelhoudersvergadering staat. Rail & OV heeft in alle 4 de gevallen gekozen voor een jaarlijkse frequentie.

1.3 Aandeelhoudersvoorstellen

Ook aandeelhouders mogen agendapunten indienen op een vergadering. Dit heet een aandeelhoudersvoorstel of resolutie. Aandeelhouders dienen resoluties in die betrekking hebben op corporate governance, zoals de beloning van bestuurders, of op kwesties gerelateerd aan maatschappelijk verantwoord en duurzaam ondernemen, zoals klimaatverandering, arbeidsrelaties, mensenrechten en dierenwelzijn. Rail & OV stemt voor een aandeelhoudersvoorstel als het voorstel goed uitgewerkt is en duidelijke doelstellingen bevat die het maatschappelijk verantwoord ondernemen beleid en de transparantie van een onderneming verbeteren.



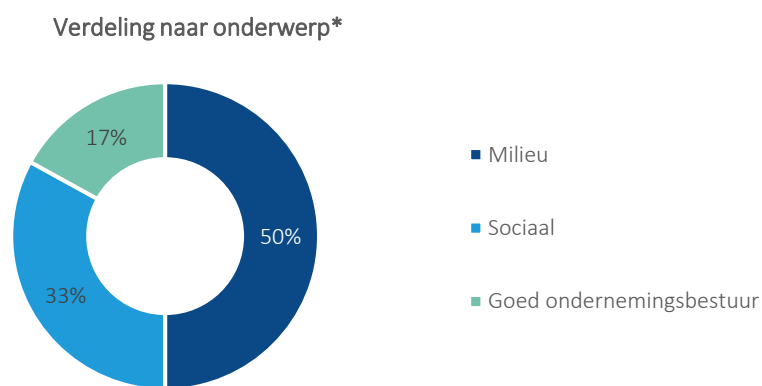
2 Engagement - 1 oktober 2021 tot en met 31 december 2021

Naast het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen gaat het fonds in gesprek met de ondernemingen in de portefeuille. Het doel van een engagementprocedure is het verbeteren van de prestaties van ondernemingen op het gebied van milieu, sociaal en goed ondernemingsbestuur (ESG). Door actief de dialoog aan te gaan, oefent het fonds ook naast de aandeelhoudersvergaderingen invloed uit op de duurzaamheidsprestaties van de onderneming.

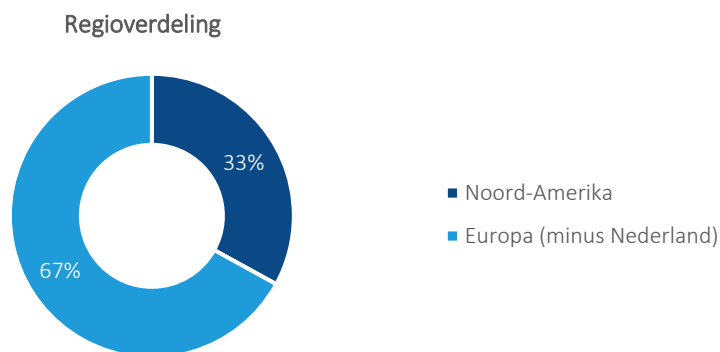
2.1 Strategisch engagement

Strategisch engagement is het reguliere contact dat een portefeuillemanager heeft met ondernemingen uit de portefeuille. In deze gesprekken wordt naast financiële vraagstukken ook informatie ingewonnen op het gebied van sociale aspecten, milieu en goed ondernemingsbestuur. Waar nodig worden ook gewenste verbeteringen op deze aspecten besproken. Dit soort gesprekken vinden plaats met ondernemingen die al in de portefeuille zitten, maar ook met ondernemingen die mogelijk aan de portefeuille worden toegevoegd.

Onderstand wordt weergegeven hoe de strategische engagements die zijn gevoerd in Q4 2021 zijn verdeeld naar onderwerp en regio.

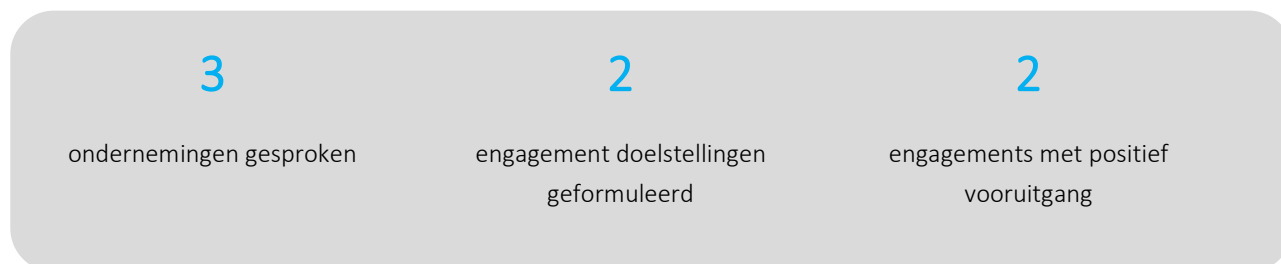


*Per onderneming kunnen meerdere ESG-onderwerpen besproken worden. Ook kunnen er met dezelfde onderneming meerdere engagementgesprekken gevoerd worden.



2.1.1 Parijs Alignment strategisch engagement

Deze engagement wordt gevoerd met ondernemingen die onderdeel uitmaken van de grootste aandelenportefeuille van Rail & OV. In eerste instantie gaat het engagement zich focussen op 15 ondernemingen die samen verantwoordelijk zijn voor 75% van de uitstoot van deze portefeuille. De ondernemingen die nog geen klimaatbeleid hebben geformuleerd worden gevraagd of er plannen zijn om dit wel te doen. Bij ondernemingen die een klimaatbeleid hebben wordt gekeken of de daaruit voortvloeiende plannen voldoen aan de doelstellingen van het Parijs Akkoord. Op basis van de uitkomsten worden er vervolgstappen geformuleerd.



In Q4 is er met 1 van de 15 focusondernemingen gesproken over de voortgang van de Parijs Alignment. Daarnaast is er in Q4 met 2 andere ondernemingen gesproken over het formuleren van doelstellingen en over het rapporteren van de voortgang.

Belangrijkste ontwikkelingen Parijs Alignment engagement:

- Één onderneming heeft nog geen concrete reductiedoelstellingen geformuleerd. Naar verwachting worden deze in 2022 bekend gemaakt en zullen deze in lijn liggen met het Parijs Akkoord. Rail & OV blijft hierover met de onderneming in gesprek.
- Één onderneming heeft in een gesprek aangegeven dat het de bedrijfsstrategie anders ingericht heeft om ervoor te kunnen zorgen dat de reductiedoelstellingen worden behaald. Er is een duidelijk tijdsplan uitgestippeld waar deadlines aan zijn verbonden.
- Twee ondernemingen werken aan het verbeteren van de duurzaamheidsrapportage in 2022. Een van deze twee ondernemingen werkt aan de implementatie van het TCFD-raamwerk, een toonaangevende standaard voor duurzaamheidsrapportages. Rail & OV zal bedrijven ook op dit onderwerp via engagement verder aansporen.

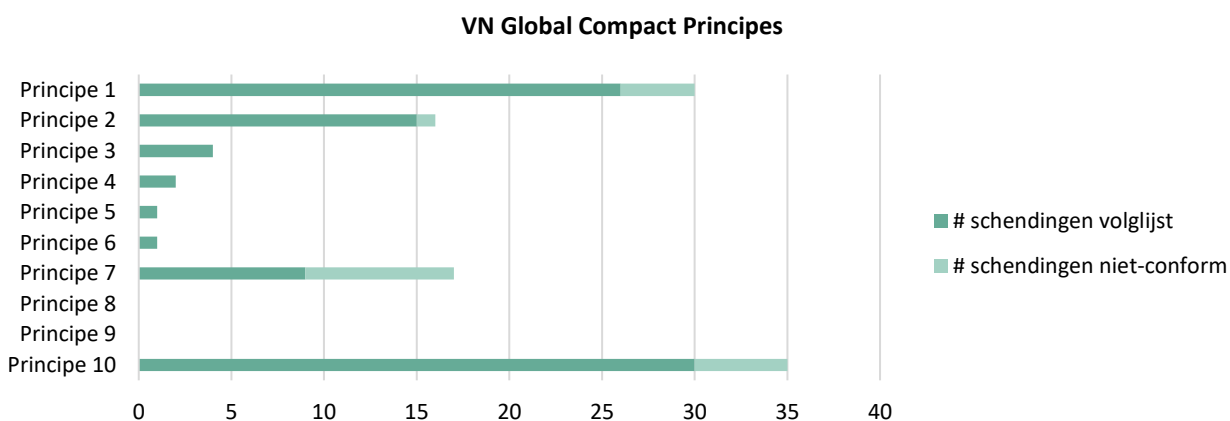
2.2 Reactief engagement

Reactieve engagement gaat een stap verder dan strategische engagement en kent een intensiever traject. Het fonds kan hiertoe besluiten als geconstateerd wordt dat een onderneming waarin wordt belegd, handelt op een manier die indruist tegen het beleid op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen van het fonds. Er zijn in dit geval sterke vermoedens dat een onderneming de minimale maatschappelijk verantwoord beleggen voorwaarden van het fonds schendt op het gebied van milieu, mensenrechten, arbeidsnormen en anti-corruptie. Over het algemeen richt Rail & OV zich bij reactieve engagements op schenden van principes verankerd in de UN Global Compact, de OESO-richtlijn en de VN Principes voor Bedrijfsleven en Mensenrechten (UN Guiding Principles on Business and Human Rights, UNGPs). In Bijlage 2 staat een overzicht van alle principes en hoofdstukken.

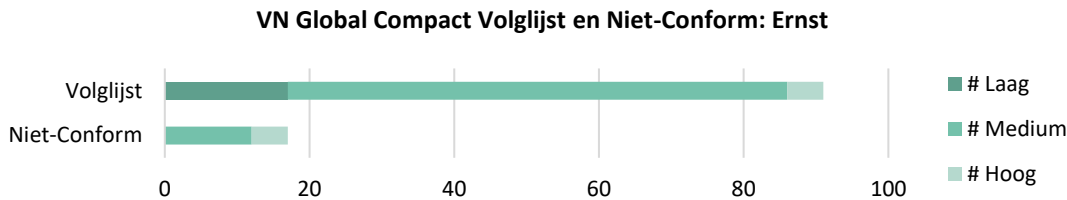
Het doel van reactieve engagement is om in eerste instantie de oorzaak en aard van de schending te onderzoeken. Tijdens dit proces worden concrete doelen gesteld om zaken te verbeteren. Deze moeten binnen een realistische termijn verwezenlijkt worden. Als een onderneming onvoldoende verbetering laat zien, kan het fonds besluiten zijn stemgedrag aan te passen, geen leningen meer te verstrekken of niet langer in de onderneming te beleggen.

2.2.1 Reactief engagement gericht op UN Global Compact schendingen

Reactieve engagement wordt namens het fonds uitgevoerd door EOS at Federated Hermes. In Q4 is aan de engagementlijst, vanwege UN Global Compact schendingen, 1 nieuwe onderneming toegevoegd. In totaal zijn er in de portefeuille 96 ondernemingen die geïdentificeerd zijn als UN Global Compact schender. Bij het identificeren van de schenders wordt er onderscheid gemaakt tussen 'volglijst' en 'niet-conform'. Ondernemingen die op de 'volglijst' staan worden door EOS in de gaten gehouden, om te kunnen bepalen of de onderneming verbeteringen of verslechtingen laat zien. Wanneer er bij een onderneming herhaaldelijk schendingen worden vastgesteld wordt deze onderneming bestempeld als 'niet-conform'. Ondernemingen die geïdentificeerd zijn als UNGC-schender maar waarbij engagement niet succesvol is, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van Rail & OV. In de onderstaande grafiek zijn de schendingen per UNGC-principe weergegeven, waarbij er per principe aangegeven is of het 'volglijst' of 'niet-conform' betreft.

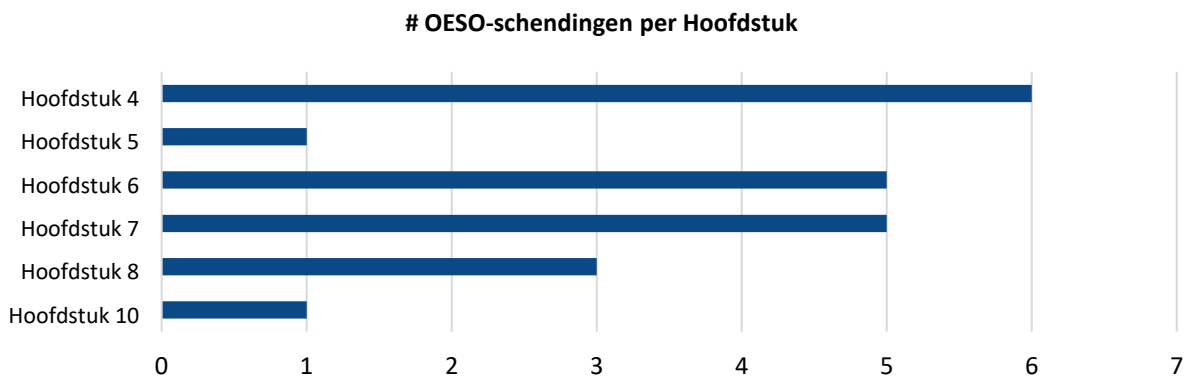


Bij bedrijven waar er schendingen zijn geïdentificeerd geeft EOS aan wat de ernst van de schending is, verdeeld in 'laag', 'medium' en 'hoog'. In de onderstaande grafiek is de verdeling van de ernst van de schendingen weergegeven per 'volglijst' en 'niet-conform'.



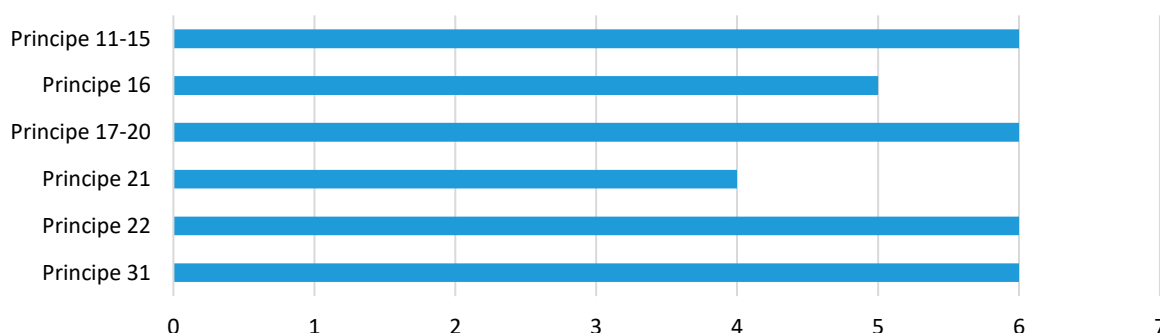
2.2.2 Reactief engagement op OESO-richtlijnen en VN Principes voor Bedrijfsleven en Mensenrechtenschendingen

Daarnaast voert Rail & OV engagement met ondernemingen die de OESO-richtlijnen en VN Principes ten aanzien van bedrijfsleven en mensenrechten schenden. In totaal zijn er 16 OESO-schenders geïdentificeerd dit kwartaal, deze zijn te zien in de onderstaande grafiek. Voornaamste redenen waren schendingen op het gebied van: mensenrechten (6 ondernemingen in totaal), corruptie, omkopingsverzoeken en afpersing (5 ondernemingen) en milieu (5 ondernemingen). Van de 16 schenders is met 11 ondernemingen in 2021 engagement gevoerd.



In onderstaande grafiek zijn de schendingen van UNGP-principes van enkele ondernemingen te zien. Er zijn in totaal 6 ondernemingen die dit kwartaal meerdere UNGP-principes schenden. Alle ondernemingen hebben bijvoorbeeld principes 11 tot en met 15 (de verantwoordelijkheid van bedrijven om de mensenrechten te respecteren) geschonden dit kwartaal.

VN Principes voor Bedrijfsleven en Mensenrechten schendingen



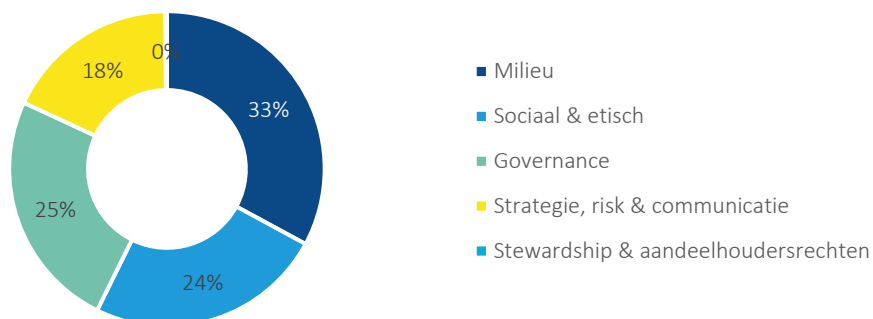
Een gedetailleerd overzicht van de ondernemingen die zijn geïdentificeerd als UNGC-, OECD- en UNGPs-schender is beschikbaar in de bijlage 2. Ondernemingen, die deze internationale richtlijnen schenden en waarbij een engagement niet mogelijk is, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van Rail & OV. Een overzicht van ondernemingen die uitgesloten worden vanwege niet succesvolle engagementprocedures is weergegeven in hoofdstuk 3 van dit rapport.

2.3 Proactief engagement

Proactieve engagement is, meer dan reactieve engagement, gericht op de toekomst van een onderneming. Bij proactieve engagement wordt uitgegaan van verschillende sector overstijgende thema's die een potentieel (toekomstig) risico voor ondernemingen vormen. Per thema wordt beoordeeld voor welke sectoren en ondernemingen het risico het grootst is. Engagement thema's voor 2021-2023 zijn beschikbaar in Bijlage 5. Proactieve engagement wordt namens het fonds door EOS at Federated Hermes (EOS) uitgevoerd.

Op de volgende pagina wordt weergegeven hoe de proactieve engagements die zijn gevoerd in Q4 2021 zijn verdeeld naar onderwerp en regio ²:

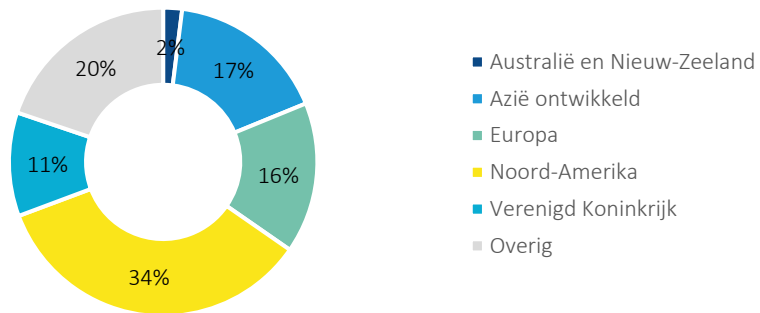
Verdeling naar onderwerp*



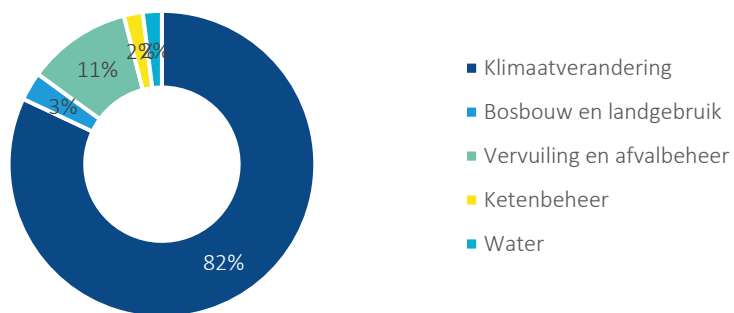
*Per onderneming kunnen meerdere ESG-onderwerpen besproken worden. Ook kunnen er met dezelfde onderneming meerdere engagementgesprekken gevoerd worden.

² De gegevens zijn gebaseerd op de portefeuille per 30 november 2021.

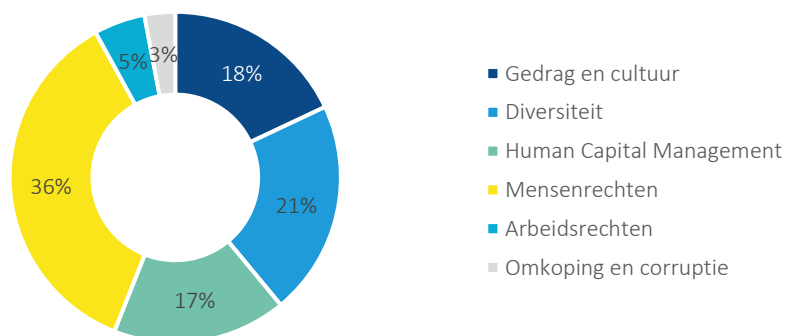
Verdeling per regio



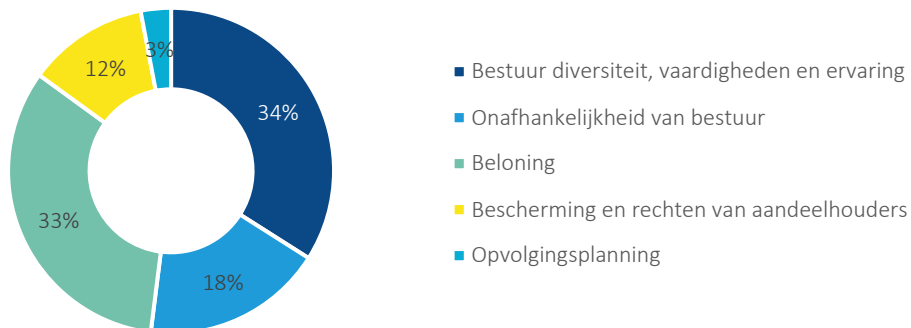
Engagements milieu, per onderwerp



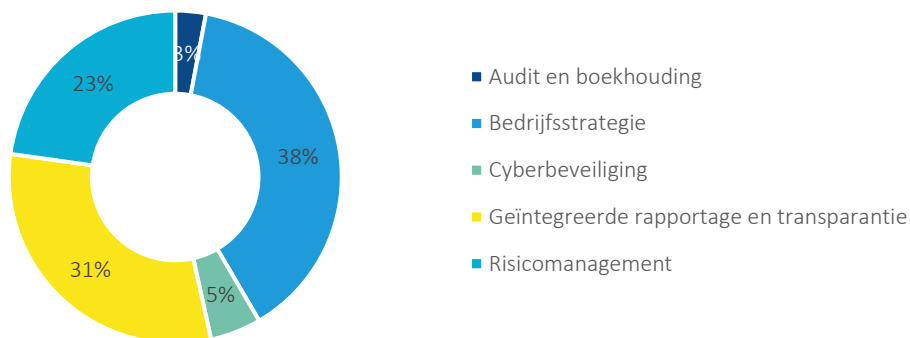
Engagements sociaal & etisch, per onderwerp



Engagements goed ondernemingsbestuur, per onderwerp

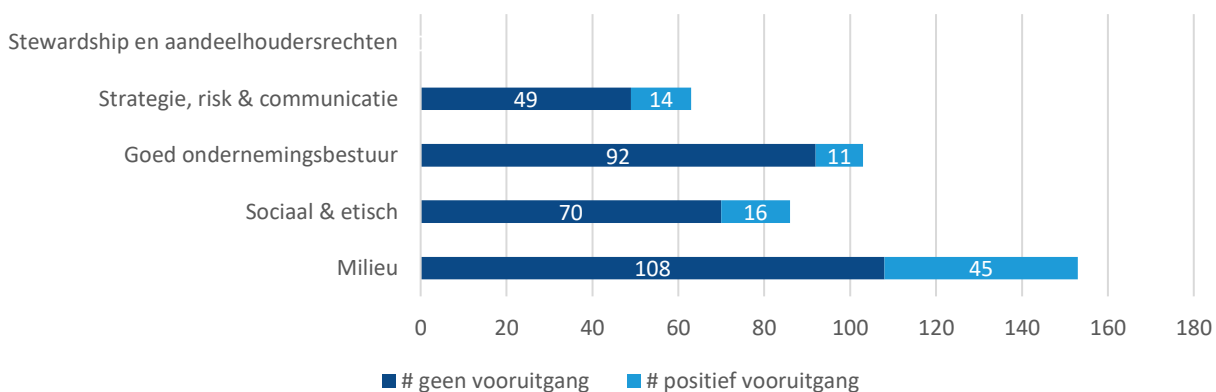


Engagements strategie, risk & communicatie, per onderwerp



In Q4 2021 is de volgende vooruitgang geboekt in de proactieve engagementprocedures:

Engagement vooruitgang





EOS (at Federated Hermes) heeft sinds 2011 een lopende engagement procedure met POSCO, een van de grootste staalbedrijven ter wereld. Het hoofdthema van de engagement procedure waar EOS in 2016 mee is begonnen is klimaatverandering. Vanaf het begin ligt de focus op de implementatie van het klimaatbeleid en het beperken van de opwarming van de aarde tot 2 graden volgens het Parijs Akkoord. In 2018 werd hier ook aandacht voor gevraagd bij het bedrijf door het Climate Action 100+ (CA100+) initiatief, in samenwerking met EOS. Pensioenfonds Rail & OV is ook aangesloten bij CA100+.

De intensiteit van het engagement werd in 2019 verhoogd. EOS heeft het bedrijf gevraagd om te reageren op verwachtingen van aandeelhouders over het stellen van ambitieuze (science-based) korte-, midden- en lange termijn broeikasgas reductie doelstellingen, zowel absolute uitstoot als de intensiteit van de uitstoot. EOS heeft het bedrijf ook gevraagd om te rapporteren over klimaatverandering in lijn met aanbevelingen van het Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), een toonaangevende standaard binnen de industrie. Een onderdeel hiervan is het analyseren van een 1.5 graden scenario. In juni 2020 heeft POSCO laten weten dat de analyses voor zulke klimaatscenario's werden onderzocht. Later dat jaar heeft het bedrijf de ernst van de klimaatverandering erkend.

De eerste klimaat rapportage is gepubliceerd in december 2020, met CO2 reductiedoelstellingen van 20% voor 2030, 50% voor 2040 en klimaatneutraal voor 2050, ten opzichte van het 2017-2019 gemiddelde. De 2050 doelstelling komt overeen met het 1.5 graden scenario. Het bedrijf gelooft in het gebruik van waterstof gebaseerde staalproductie als belangrijk onderdeel van het behalen van deze doelstellingen. In de toekomst EOS zal het bedrijf blijven monitoren op de implementatie van de klimaatstrategie zoals uiteengezet in de rapportages en zal engagement blijven voeren met het bedrijf evenals de dochteronderneming POSCO International.

De case die hierboven wordt beschreven vormt de uitkomst van een langlopend engagementtraject. Vaak is in de periode voorafgaand aan het kwartaal van dit rapport deze engagementprocedure afgerond of zijn er belangrijke doelstellingen behaald waardoor het relevant is om de case hierop te nemen. De case is daarmee echter niet direct of alleen verbonden met het kwartaal van dit rapport.

2.4 Collectieve dialoog over de volledige aandelenportefeuille

Rail & OV werkt ook samen met externe partijen voor het voeren van dialogen met ondernemingen. De reden voor samenwerking is dat een grote(re) groep beleggers die samen de dialoog aangaat meer invloed kan uitoefenen dan één individuele belegger. Deze collectieve dialogen dienen primair om ondernemingen te motiveren tot en te ondersteunen bij het doorvoeren van verbeteringen op gebied van ESG.

Principles of Responsible Investing (PRI)

Rail & OV werkt op dit moment internationaal met andere beleggers samen in PRI verband. De PRI brengt internationale beleggers samen om de dialoog met ondernemingen aan te gaan. De PRI stelt de thema's op en kiest welke ondernemingen worden aangesproken. Vervolgens kan iedere investeerder voor zichzelf beslissen om wel/niet te participeren. Rail & OV neemt aan deze engagements deel als de thema's

aansluiten bij het maatschappelijk verantwoord beleggen beleid van het fonds en de betreffende ondernemingen in de portefeuille zitten.

Op dit moment participeert het fonds in de volgende dialogen van de PRI:

Onderwerp dialoog	Startdatum	Onderwerp	Aantal ondernemingen	... waarvan in de aandelenportefeuille	... waarvan in de SAP
Klimaatverandering (Climate Action 100+)	2017 (dec)	Milieu	51	13	1
Arbeidsomstandigheden in de kledingsector (leveranciersketen)	2019 (mrt)	Sociaal	27	8	2
Mensenrechtenrisico's in de autonome regio Xinjiang	2020 (dec)	Sociaal	13	10	3
Biodiversiteit (IMVB-convenant)	2021 (sept)	Milieu	3	2	1

Eumedion

Voor de dialoog met Nederlandse ondernemingen werkt Rail & OV samen met Eumedion. Nederlandse pensioenfondsen spreken via het Eumedion collectief met Nederlandse ondernemingen. De meeste van deze dialogen vinden plaats op en rondom de jaarlijkse aandeelhoudersvergaderingen. Rail & OV treedt op als 'lead belegger' voor de Nederlandse ondernemingen in de Strategische Aandelen Portefeuille (SAP). In Q4 2021 was er een voorbereidend gesprek met Randstad voor de 2022 aandeelhoudersvergadering.













3 Veranderingen in de uitsluitingslijst

Op basis van principiële overwegingen sluit Rail & OV een aantal ondernemingen uit van investeringen. Zo worden ondernemingen die actief zijn in controversiële wapens, tabak en thermische kolen uitgesloten. Het fonds sluit ook ondernemingen uit als engagements niet succesvol binnen een redelijke periode zijn afgesloten. Dochterondernemingen van ondernemingen op de uitsluitingslijst worden uitgesloten indien redelijkerwijs verwacht mag worden dat zij eenzelfde beleid hanteren en/of betrokken zijn bij vergelijkbare activiteiten als waar het moederbedrijf voor is uitgesloten. Moederondernemingen worden automatisch uitgesloten als zij een aandeel hebben van meer dan 20% in een onderneming op de uitsluitingslijst. Dit om te voorkomen dat een onderneming bepaalde activiteiten continueert door deze onder te brengen in een dochteronderneming.
































Tot slot sluit het fonds staatsobligaties van enkele landen uit. Hierbij baseert het fonds zich op de besluiten van de VN-Veiligheidsraad en eigen onderzoek. Ondernemingen die voor meer dan 20% staatseigendom zijn van landen op de uitsluitingslijst worden ook uitgesloten van investeringen. In Q4 zijn er op basis van het herziene uitsluitingsbeleid 16 landen en 13 staatsondernemingen toegevoegd aan de uitsluitingslijst.





De uitsluitingscriteria zijn beschikbaar op de website van Rail & OV.







Hierbij een overzicht van veranderingen op de uitsluitingslijst in Q4 2021:

Onderneming/Land	Reden ³	Status
Aeroteh S.A.		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Afghanistan		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Avibras Industria Aeroespacial		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Azerbaidjan		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Bahrain		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
BEML Ltd.		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Burundi		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
CACI International Inc.		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Chad		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
China North Industries Corporation		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
China Aerospace Science & Technology Corp		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Cohort PLC		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst

³ Volledige legenda is beschikbaar in Bijlage 4.

Cuba		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Egypt		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Equatorial Guinea		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Federal State Unitary SPLAV State Research & Production Association		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Hanwha Corp		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Geo Energy Resources Limited		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Laos		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
National Petrochemical Co		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Niger		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Premier Explosives Ltd		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Rabigh Refining & Petrochemical Co		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Riyad Bank		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Roketsan Raket Sanayi Ve Ticaret		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
SABIC Agri-Nutrients Co		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Saudi Arabia		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Saudi Arabian Mining Co		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Saudi Arabian Oil Co		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Saudi Basic Industries Corp		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Saudi Electricity Co		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Saudi Kayan Petrochemical Co		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Saudi Telecom Co		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Tajikistan		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Tennessee Valley Authority		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
The Company for Cooperative Insurance		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
The Saudi National Bank		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Turkmenistan		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Uzbekistan		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Vedanta Limited		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Venezuela		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Yanbu National Petrochemical Co		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Yemen		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst

Albioma		Verwijderd van de uitsluitingslijst
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Tcaret AS		Verwijderd van de uitsluitingslijst
Chemring Group PLC		Verwijderd van de uitsluitingslijst
Serco Group PLC		Verwijderd van de uitsluitingslijst

 controversiële wapens;
  tabak producenten;
  steenkool sector;
  niet succesvolle engagementprocedures;
  staatsondernemingen;
  landen

Bijlage 1 Ondernemingen waarmee engagementprocedures worden gevoerd door EOS

Q4 2021 engagementprocedures (stand van Rail & OV portefeuille per 30 november 2021):

Onderneming	Onderwerp van engagementprocedures
3M Co	Vervuiling en afval management
Activision Blizzard Inc	Gedrag en cultuur
Aena SME SA	Klimaatverandering
Akbank TAS	Bedrijfsstrategie
Alibaba Group Holding Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Risicomanagement, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Alimentation Couche-Tard Inc	Geïntegreerde rapportage en transparantie
Alphabet Inc	Gedrag en cultuur
Altice France SA/France	Mensenrechten
Anheuser-Busch InBev SA/NV	Diversiteit
Apache Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Arbeidsrechten
Atlas Copco AB	Mensenrechten
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Klimaatverandering, Beloning
Baidu Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Human Capital Management, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Ball Corp	Bedrijfsstrategie, Human Capital Management
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering
Bank of America Corp	Diversiteit
Bank of Nova Scotia/The	Klimaatverandering, Diversiteit, Human Capital Management
Barratt Developments PLC	Klimaatverandering, Beloning, Human Capital Management, Mensenrechten, Vervuiling en afval management
Bausch Health Cos Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Gedrag en cultuur, Mensenrechten
Bayerische Motoren Werke AG	Klimaatverandering

BCE Inc	Klimaatverandering, Diversiteit, Human Capital Management, Mensenrechten
Beijing Enterprises Holdings Ltd	Beschermingen rechten van aandeelhouders
Berkeley Group Holdings PLC	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Human Capital Management
Berkshire Hathaway Inc	Klimaatverandering
Bharat Forge Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Brambles Ltd	Beloning
Bristol-Myers Squibb Co	Bedrijfsstrategie, Human Capital Management, Mensenrechten, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Broadcom Inc	Klimaatverandering, Diversiteit, Arbeidsrechten
Canadian Imperial Bank of Commerce	Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Human Capital Management, Risicomanagement
Carnival Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Beloning
Caterpillar Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Beloning
Charter Communications Inc	Geïntegreerde rapportage en transparantie
China Communications Services Corp Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Human Capital Management, Risicomanagement, Beschermingen rechten van aandeelhouders
China Construction Bank Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie
China Gas Holdings Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Risicomanagement
China Mengniu Dairy Co Ltd	Beschermingen rechten van aandeelhouders
China Oilfield Services Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Chubb Ltd	Klimaatverandering
Cie Financiere Richemont SA	Mensenrechten
Clarios Global LP	Geïntegreerde rapportage en transparantie
Coca-Cola Co/The	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Mensenrechten
Colgate-Palmolive Co	Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Compass Group PLC	Klimaatverandering, Mensenrechten
Container Corp Of India Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur
Cooper Cos Inc/The	Mensenrechten, Vervuiling en afval management
Cooperatieve Rabobank UA	Klimaatverandering
COSCO SHIPPING Ports Ltd	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering
Costco Wholesale Corp	Klimaatverandering, Human Capital Management, Mensenrechten, Vervuiling en afval management
Country Garden Holdings Co Ltd	Beschermingen rechten van aandeelhouders
Credicorp Ltd	Mensenrechten, Risicomanagement

Daimler AG	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Danske Bank A/S	Omkoping en corruptie, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Diversiteit, Beloning, Risicomanagement
DBS Group Holdings Ltd	Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Bosbouw en landgebruik, Risicomanagement
Delta Electronics Inc	Klimaatverandering, Mensenrechten
Deutsche Bank AG	Klimaatverandering
Ecolab Inc	Vervuiling en afval management, Water
Electricite de France SA	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering
Eli Lilly & Co	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Risicomanagement, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Eni SpA	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Mensenrechten
EnLink Midstream LLC	Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Equifax Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Cyber Security, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Estee Lauder Cos Inc/The	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering
FANUC Corp	Klimaatverandering
Fast Retailing Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Ferguson PLC	Beloning
Geely Automobile Holdings Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering
Gerdau SA	Omkoping en corruptie, Klimaatverandering
Gilead Sciences Inc	Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Beloning, Mensenrechten
GlaxoSmithKline PLC	Bedrijfsstrategie, Beloning
Glencore PLC	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Omkoping en corruptie, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Mensenrechten, Arbeidsrechten, Risicomanagement
Goodman Group	Beloning
Hargreaves Lansdown PLC	Diversiteit, Beloning
Harmony Gold Mining Co Ltd	Beloning, Human Capital Management
Heineken NV	Klimaatverandering, Diversiteit, Human Capital Management, Supply Chain Management
Hero MotoCorp Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur
Hitachi Ltd	Mensenrechten
Housing Development Finance Corp Ltd	Bedrijfsstrategie
HSBC Holdings PLC	Klimaatverandering
Hyundai Motor Co	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Vervuiling en afval management
Hyundai Steel Co	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering

ICON PLC	Beloning
iHeartCommunications Inc	Diversiteit
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	Vervuiling en afval management
Indorama Ventures PCL	Vervuiling en afval management
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Klimaatverandering, Diversiteit
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co Ltd	Vervuiling en afval management
International Business Machines Corp	Klimaatverandering, Cyber Security, Beloning, Mensenrechten
IQVIA Holdings Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Risicomanagement
Iron Mountain Inc	Klimaatverandering
J Sainsbury PLC	Arbeidsrechten
Jack Henry & Associates Inc	Beloning
JD.com Inc	Klimaatverandering, Vervuiling en afval management
Johnson & Johnson	Bedrijfsstrategie, Gedrag en cultuur, Beloning
JPMorgan Chase & Co	Klimaatverandering
KB Financial Group Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Human Capital Management, Arbeidsrechten, Risicomanagement, Opvolgingsplanning
KBC Group NV	Klimaatverandering
Kinder Morgan Inc	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie
KKR & Co Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Aandeelhoudersrechten
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Klimaatverandering, Mensenrechten, Vervuiling en afval management
Kunlun Energy Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
LandMark Optoelectronics Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Lasertec Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Diversiteit
Lennar Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Liberty Global PLC	Klimaatverandering
Logan Group Co Ltd	Klimaatverandering
Longfor Group Holdings Ltd	Klimaatverandering
LOTTE Fine Chemical Co Ltd	Klimaatverandering, Beschermingen rechten van aandeelhouders
LUKOIL PJSC	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Lumen Technologies Inc	Audit en boekhouding, Diversiteit, Geïntegreerde rapportage en transparantie

Mapletree Industrial Trust	Bedrijfsstrategie
Marsh & McLennan Cos Inc	Geïntegreerde rapportage en transparantie
Medtronic PLC	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Human Capital Management
MercadoLibre Inc	Risicomanagement
Meta Platforms Inc	Bedrijfsstrategie
Microsoft Corp	Beloning, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Klimaatverandering, Bosbouw en landgebruik
Mozart Debt Merger Sub Inc	Mensenrechten
National Australia Bank Ltd	Klimaatverandering, Beloning
National Grid PLC	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Risicomanagement
Netflix Inc	Geïntegreerde rapportage en transparantie, Beschermingen rechten van aandeelhouders
NIKE Inc	Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Diversiteit, Beloning, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Nippon Telegraph & Telephone Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering
Nokia Oyj	Mensenrechten, Risicomanagement
Nomura Holdings Inc	Geïntegreerde rapportage en transparantie, Risicomanagement
Nordea Bank Abp	Klimaatverandering
Novelis Corp	Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Vervuiling en afval management
Olympus Water US Holding Corp	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Vervuiling en afval management
Oracle Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Cyber Security, Opvolgingsplanning
Palo Alto Networks Inc	Beloning
Panasonic Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering
PepsiCo Inc	Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Mensenrechten
PICC Property & Casualty Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Mensenrechten
Polymetal International PLC	Klimaatverandering
PPG Industries Inc	Vervuiling en afval management
Procter & Gamble Co/The	Beloning, Supply Chain Management
Prudential PLC	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Beloning, Human Capital Management, Risicomanagement
Reckitt Benckiser Group PLC	Beloning
Reliance Industries Ltd	Klimaatverandering, Opvolgingsplanning

Roche Holding AG	Beschermingen rechten van aandeelhouders
Rolls-Royce Holdings PLC	Klimaatverandering
RPM International Inc	Bedrijfsstrategie, Human Capital Management
Samsung Electronics Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Vervuiling en afval management
Sanofi	Beloning, Human Capital Management, Opvolgingsplanning
Sea Ltd	Geïntegreerde rapportage en transparantie
Shenzhen International Holdings Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Diversiteit, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Risicomanagement
Sherwin-Williams Co/The	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Vervuiling en afval management, Water
Shimao Group Holdings Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur, Human Capital Management, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Shinhan Financial Group Co Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Gedrag en cultuur
Siemens Energy AG	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Mensenrechten
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Mensenrechten
SITC International Holdings Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Risicomanagement
Smiths Group PLC	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
Sodexo SA	Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Sony Group Corp	Diversiteit
Splunk Inc	Diversiteit
State Street Corp	Klimaatverandering, Diversiteit
Subaru Corp	Klimaatverandering, Mensenrechten
Summit Digital Infrastructure Pvt Ltd	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Svenska Handelsbanken AB	Klimaatverandering, Bosbouw en landgebruik
Swedbank AB	Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Bosbouw en landgebruik
Sysco Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Target Corp	Human Capital Management, Arbeidsrechten
Techtronic Industries Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Beloning, Mensenrechten
Tencent Holdings Ltd	Mensenrechten, Risicomanagement
Tesco PLC	Klimaatverandering, Bosbouw en landgebruik, Arbeidsrechten, Vervuiling en afval management
Tesla Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Beloning, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Vervuiling en afval management, Beschermingen rechten van aandeelhouders, Supply Chain Management

Toshiba Corp	Bedrijfsstrategie
Unilever PLC	Beloning
Ventas Inc	Klimaatverandering, Beloning
Veolia Environnement SA	Klimaatverandering, Diversiteit, Human Capital Management, Risicomanagement, Water
Verisk Analytics Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Beloning, Human Capital Management
Virgin Media Secured Finance PLC	Klimaatverandering, Cyber Security
Volkswagen AG	Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Beloning, Risicomanagement
Volvo AB	Klimaatverandering, Beloning, Mensenrechten
Walt Disney Co/The	Gedrag en cultuur, Diversiteit
WEG SA	Mensenrechten
Wells Fargo & Co	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Diversiteit, Beloning, Mensenrechten
Westpac Banking Corp	Audit en boekhouding, Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Beloning
Workday Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
WPP PLC	Bedrijfsstrategie, Gedrag en cultuur
Ziggo BV	Klimaatverandering, Cyber Security

Bijlage 2 VN Principes en OESO Hoofdstukken

2.1 Verenigde Naties Global Compact (UNGC) Principes:

Principe	Inhoud
Principe 1	Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren
Principe 2	Bedrijven zorgen ervoor dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van mensenrechten
Principe 3	Bedrijven dienen de vrijheid van vakvereniging en de effectieve erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen te steunen
Principe 4	Bedrijven handhaven de eliminatie van alle vormen van dwangarbeid
Principe 5	Bedrijven handhaven de afschaffing van kinderarbeid
Principe 6	Bedrijven handhaven de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroepen
Principe 7	Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen
Principe 8	Bedrijven dienen initiatieven te ondernemen om een grotere verantwoordelijkheid voor het milieu te bevorderen
Principe 9	Bedrijven dienen de ontwikkeling en de verspreiding van milieuvriendelijke technologieën te stimuleren
Principe 10	Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping

2.2 OESO Hoofdstukken:

Hoofdstuk	Inhoud
Hoofdstuk 1	Begrippen en uitgangspunten
Hoofdstuk 2	Algemene beginselen voor bedrijfsbeleid
Hoofdstuk 3	Informatieverstrekking
Hoofdstuk 4	Mensenrechten
Hoofdstuk 5	Werkgelegenheid en arbeidsverhoudingen
Hoofdstuk 6	Milieu
Hoofdstuk 7	Bestrijding van corruptie, omkopingsverzoeken, en afpersing
Hoofdstuk 8	Consumentenbelangen
Hoofdstuk 9	Wetenschap en technologie
Hoofdstuk 10	Mededinging
Hoofdstuk 11	Belastingen

2.3 Verenigde Naties Principles voor Bedrijfsleven en Mensenrechten (UNGP) Principles:

Principe	Inhoud
Principe 1	Overheden dienen de mensenrechten te beschermen
Principe 2	Overheden dienen duidelijk te maken dat ze van bedrijven verwachten dat zij de mensenrechten respecteren
Principe 3	Overheden hebben een verantwoordelijkheid om de mensenrechten te beschermen door middel van het handhaven van wetten en opstellen van richtlijnen
Principe 4	Overheden dienen aanvullende stappen te ondernemen om de mensenrechten te beschermen binnen staatsondernemingen
Principe 5	Overheden dienen voldoende inzicht te hebben in de bescherming van mensenrechten bij het aangaan van internationale relaties
Principe 6	Overheden dienen het respect voor mensenrechten te promoten bij ondernemingen met wie ze handelen
Principe 7	Overheden dienen maatregelen te treffen om te voorkomen dat ondernemingen in conflictgebieden zich schuldig maken aan het schenden van mensenrechten
Principe 8	Overheden dienen ervoor te zorgen dat onderliggende instanties over voldoende bewustzijn en kennis beschikken om het respect voor mensenrechten te waarborgen
Principe 9	Overheden dienen voldoende beleidsruimte te creëren bij het aangaan van overeenkomsten om mensenrechten te kunnen beschermen
Principe 10	Overheden dienen het respecteren van mensenrechten te waarborgen bij multilaterale instellingen
Principe 11	Ondernemingen dienen de mensenrechten te respecteren
Principe 12	De verantwoordelijkheid om mensenrechten te respecteren is gebaseerd op de omschrijving van mensenrechten zoals opgenomen Internationaal erkende verdragen
Principe 13	Ondernemingen dienen een directie of indirect bijdrage aan het schenden van mensenrechten te voorkomen
Principe 14	Het respecteren van mensenrechten door ondernemingen is onafhankelijk van de grootte of het type onderneming
Principe 15	Ondernemingen dienen processen en beleid te hebben opgesteld om de mensenrechten te beschermen
Principe 16	Ondernemingen dienen het beleid om mensenrechten te beschermen te onderbouwen met een beleidscommitment
Principe 17	Ondernemingen dienen due diligence te voeren op het gebied van mensenrechten
Principe 18	Ondernemingen dienen een risicoanalyse uit te voeren ten aanzien van een mogelijke schending van mensenrechten
Principe 19	Ondernemingen dienen de uitkomsten van de risicoanalyse te integreren in de bedrijfsvoering
Principe 20	Ondernemingen dienen de effectiviteit van hun processen vast te stellen
Principe 21	Ondernemingen dienen bereid te zijn te rapporteren over schendingen van mensenrechten
Principe 22	Ondernemingen die betrokken zijn bij het schenden van mensenrechten dienen bij te dragen aan het herstel
Principe 23	Ondernemingen dienen te voldoen aan wetten en regelgevingen
Principe 24	Ondernemingen dienen prioriteit te geven aan ernstige mensenrechtenschendingen
Principe 25	Overheden dienen ervoor te zorgen dat de getroffen personen van het schenden van mensenrechten worden gecompenseerd.
Principe 26	Overheden dienen de effectiviteit van wetten en regelgeving t.a.v. mensenrechten te waarborgen

Principe 27	Overheden dienen gerechtelijke en niet-gerechtelijke mechanismen beschikbaar te stellen voor het verhelpen van de schending van mensenrechten
Principe 28	Overheden dienen de beschikbaarheid van niet-gerechtelijke mechanismen te waarborgen
Principe 29	Ondernemingen dienen klachten snel te kunnen aanpakken
Principe 30	Industrie brede klachtenmechanismen moeten worden gefaciliteerd ten aanzien van gezamenlijke mensenrechten initiatieven
Principe 31	Overheden dienen de effectiviteit van hun mechanisme te waarborgen

Bijlage 3 UNGCs, OESO en UNGPs schenders

Onderneming	UNGC-schending ¹	OECD-schending	UNGPs-schending	Voortgang	Laatste actie	# acties ²
1MDB Global Investments Ltd.	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
3M Co	Principe 7 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Activision Blizzard Inc	Principe 6 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Adani Enterprises Ltd.	Principe 7 (Non-compliant)	Hoofdstuk 6	n.v.t.	Nee	31-3-2021	1
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	Principe 2 (Watchlist) Principe 7 (Non-compliant)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Amazon.com Inc.	Principe 1 (Watchlist) Principe 3 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Atlantia S.p.A.	Principe 1 (Watchlist)	Hoofdstuk 8	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
AviChina Industry & Technology Co Ltd	Principe 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Baidu Inc	Principe 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Bank of Baroda	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Barclays PLC	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Bollore SA	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Caterpillar Inc	Principe 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Centrais Eletricas Brasileiras SA	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
China Energy Engineering Corp Ltd	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
China Gas Holdings Ltd	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
China Huarong Asset Management Co Ltd	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
China Railway Group Ltd	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Citigroup Inc	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Commonwealth Bank of Australia	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Credit Suisse Group AG	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Dankse Bank A/S	Principe 10 (Non-compliant)	Hoofdstuk 7	n.v.t.	Nee	18-1-2021	3
Deutsche Bank AG	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Edison International	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
EDP Renovaveis SA	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Elbit Systems Ltd	Principe 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Equifax Inc	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Eskom Holdings SOC Ltd	Principe 10 (Watchlist) Principe 7 (Non-compliant)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.





Export-Import Bank of India	Principle 7 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Facebook Inc	Principle 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Formosa Chemicals & Fibre Corp	Principle 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Formosa Taffeta Co Ltd	Principle 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	Principle 4 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Glencore PLC	Principle 10 (Watchlist) Principle 7 (Watchlist) Principle 5 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Grupo Mexico SAB de CV	Principle 3 (Watchlist) Principle 7 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Harmony Gold Mining Co Ltd	Principle 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	Principle 7 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	Principle 3 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	Principle 7 (Non-compliant)	Hoofdstuk 6	n.v.t.	Ja	2-6-2021	2
ING Group NV	Principle 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.	Principle 7 (Non-compliant)	Hoofdstuk 6	n.v.t.	Engagementkwestie	4-11-2021	1
JBS SA	Principle 10 (Watchlist) Principle 7 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc	Principle 10 (Watchlist) Principle 7 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Johnson & Johnson	Principle 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Lotte Chemical Corp	Principle 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Lotte Chilsung Beverage Co Ltd	Principle 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Lotte Confectionery Co Ltd	Principle 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Lotte Corp	Principle 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
LOTTE Fine Chemical Co Ltd	Principle 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
LOTTE Himart Co Ltd	Principle 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Lotte Shopping Co Ltd	Principle 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
McDonald's Corp	Principle 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
McKesson Corp	Principle 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Metallurgic Corp of China Ltd.	Principle 7 (Non-compliant)	Hoofdstuk 6	n.v.t.	Engagementkwestie	13-1-2021	1
Motorola Solutions Inc	Principle 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
MTN Group	Principle 2 (Non-compliant)	Hoofdstuk 4	Principes 11 tot 15	Engagementkwestie	23-8-2021	1

			Principe 16 Principe 17 tot 20 Principe 22 Principe 31			
NMC Health PLC	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Olympus Corp	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	Principe 7 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Pepkor Holdings Ltd	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Petroleos Mexicanos	Principe 1 (Non-compliant)	Hoofdstuk 4 Hoofdstuk 5	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principe 17 tot 20 Principe 21 Principe 22 Principe 31	Engagementkwestie	21-7-2021	2
PG&E Corp	Principe 1 (Non-compliant)	Hoofdstuk 4	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principe 17 tot 20 Principe 22 Principe 31	Engagementkwestie	30-11-2021	1
POSCO	Principe 2 (Watchlist) Principe 4 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Punjab National Bank	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Samsung C&T Corp	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Samsung Electronics Co Ltd	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Sanofi	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Sibanye Stillwater Ltd	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Siemens AG	Principe 2	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Siemens Energy AG	Principe 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Principe 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
SK Discovery Co Ltd	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
SK Holdings Co. Ltd.	Principe 1 (Watchlist)	Hoofdstuk 4	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principe 17 tot 20 Principe 21 Principe 22 Principe 31	Engagementkwestie	6-11-2021	1
S-Oil Corp	Principe 2	Hoofdstuk 4	Principes 11 tot 15 Principe 17 tot 20 Principe 21 Principe 22 Principe 31	Engagementkwestie	13-7-2021	2
Steel Authority of India Ltd	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Stryker Corp	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Swedbank AB	Principe 10 (Non-compliant)	Hoofdstuk 7	n.v.t.	Engagementkwestie	8-12-2021	1
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Teleperformance	Principe 3 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Tencent Holdings Ltd	Principe 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Tencent Music Entertainment Group	Principe 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Principe 10 (Non-compliant)	Hoofdstuk 7 Hoofdstuk 8	n.v.t.	Engagementkwestie	19-1-2021	1
Thermo Fisher Scientific Inc	Principe 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Tiger Brands Ltd	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Principe 1 (Non-compliant) Principe 7 (Non-compliant)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Toshiba Corp	Principe 10	Hoofdstuk 7	n.v.t.	Ja	16-8-2021	2
Turkiye Halk Bankasi AS	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Uber Technologies Inc	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Universal Health Services Inc	Principe 1 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
UPL Ltd	Principe 7 (Non-compliant)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Volvo AB	Principe 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Weibo Corp	Principe 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Wells Fargo & Co.	Principe 10 (Non-compliant)	Hoofdstuk 7 Hoofdstuk 8	n.v.t.	Ja	2-11-2021	4
Westpac Banking Corp	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Yes Bank Ltd	Principe 10 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Zijin Mining Group Co. Ltd.	Principe 1 (Non-compliant) Principe 7 (Watchlist)	Hoofdstuk 4 Hoofdstuk 6	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principe 17 tot 20 Principe 21 Principe 22 Principe 31	Engagementkwestie	19-7-2021	1
ZTE Corp	Principe 2 (Watchlist)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Bijlage 4 Afkortingen- en begrippenlijst

Begrip	Uitleg begrip
Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA)	(Beursgenoteerde) ondernemingen hebben onder meer de verplichting minstens eenmaal per jaar een Algemene Vergadering van Aandeelhouders te organiseren. Aandeelhouders kunnen door het aan hun aandelenbezit verbonden stemrecht tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders invloed uitoefenen.
Aandeelhouder	Als aandeelhouder is men eigenaar van aandelen en daardoor mede-eigenaar van de uitgevende onderneming. Door het aan een aandeel verbonden stemrecht kan een aandeelhouder invloed uitoefenen tijdens een Algemene Vergadering van Aandeelhouders.
Beloning	Financiële toekenningen, niet-financiële toekenningen en/of andere zaken van economische waarde in ruil voor het geleverde werk en/of diensten. Indien er op beloningen gestemd wordt gaat dit bijvoorbeeld over (i) het goedkeuren van het beloningsplan voor uitvoerende bestuurders, (ii) het goedkeuren van het beloningsplan voor de Raad van Commissarissen;
Bestuur gerelateerd	Zaken omtrent de samenstelling van het bestuur, zoals bijvoorbeeld de benoeming van bestuurders, de onafhankelijkheid van bestuurders, neventaken van bestuurders, etc.
Corporate governance	Het overkoepelende thema van goed ondernemingsbestuur. Onder andere bestuursgerelateerde zaken (onafhankelijkheid van bestuurders), beloningsbeleid, auditstructuur, etc. vallen onder dit overkoepelende begrip.
ESG	ESG-criteria zijn criteria op het gebied van milieu, sociale omstandigheden en ondernemingsbestuur. ESG-integratie is het integreren van ESG-criteria in de beleggingsprocessen.
Fusies en overnames	Ondernemingen veranderen zo nu en dan hun organisatiestructuur. Dit kan door te reorganiseren, door met een andere onderneming te fuseren of een andere ondernemingen volledig over te nemen. Aandeelhouders hebben inspraak in dit soort beslissingen.
Jaarrekening en audit	Een onderneming legt over het algemeen zijn jaarrekening en accountantsverslag ter informatie en goedkeuring voor aan de aandeelhouders. Ook kan een aandeelhouder inspraak krijgen in de aanstelling/ verlenging van een externe accountant en vergoeding van accountant;
Kapitalisatie van de onderneming	De waarde van het aandelenkapitaal van een ondernemingen. Aandeelhouders krijgen vaak inspraak in de uitgifte van nieuwe aandelen of de inkoop van eigen aandelen.
Managementvoorstellen	Door het bestuur ingediende stempunten op de aandeelhoudersvergadering.
MVB	Maatschappelijk verantwoord beleggen. Een manier van beleggen waarin ESG-criteria worden meegenomen.
Principles for Responsible Investment (PRI)	De Principes voor Verantwoord Beleggen (PRI) van de Verenigde Naties zijn een raamwerk voor institutionele beleggers. Met deze in

	<p>april 2006 gelanceerde principes zorgen ze voor de integratie van zaken die betrekking hebben op het milieu, de samenleving en goed ondernemingsbestuur in het beleggingsbeleid. Meer informatie is te vinden op www.unpri.org.</p>
Stakeholders	<p>Stakeholders zijn de personen of organisaties die een belang hebben in een organisatie, van welke aard dan ook. Zij staan in wisselwerking met haar werkzaamheden, hebben deel aan haar bedrijfsresultaten, beïnvloeden haar prestatie of beoordelen haar economische, sociale en milieu-invloed.</p>
Stemrecht	<p>Aandelenbezit geeft de aandeelhouder stemrecht tijdens de (verplichte) jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Door middel van stemrecht kan een aandeelhouder invloed uitoefenen op het beleid van de onderneming.</p>
UN Global Compact	<p>De UN Global Compact is een oproep aan ondernemingen om hun strategieën en activiteiten op één lijn te brengen met 10 principes op het gebied van mensenrechten, arbeidsvoorwaarden, milieu en anticorruptie. Meer informatie is beschikbaar op https://gcnetherlands.nl/</p>
Uitsluiting (in relatie tot verantwoord beleggen)	<p>Uitsluiting betekent dat in bepaalde ondernemingen niet wordt geïnvesteerd. Bijvoorbeeld het uitsluiten van beleggingen in ondernemingen die producten maken die het fonds als controversieel beschouwt.</p>
	Controversiële wapens
	Tabaksproducenten
	Steenkool sector
	Niet succesvolle engagementprocedures
	Staatsondernemingen
	Landen

Bijlage 5 Proactieve engagement thema's van EOS at Federated Hermes

