

2 december 2021

Actief Aandeelhouderschaps- rapport

Q3 2021

Q3 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 Q3 2021.

Q3 2021 stemgedrag

506

AVA's waarop gestemd is

36

markten waarin gestemd is

69

% vergaderpunten gestemd conform management-voorstellen

77

% vergaderpunten gestemd conform aandeelhouders-voorstellen

Q3 2021 engagementactiviteiten

201

engagements

155

ondernemingen in engagementprocedures

7

engagements succesvol afgesloten

Q3 2021 nieuw uitgesloten ondernemingen en landen

3

ondernemingen betrokken bij controversiële wapens

13

ondernemingen betrokken bij de productie van tabak

1

ondernemingen betrokken bij thermische kolen

0

uitgesloten landen

8

ondernemingen met niet-succesvolle engagements

Inhoudsopgave

Q3 2021 Actief aandeelhouderschap in een notendop	2
1 Stemgedrag - 1 juli 2021 tot en met 30 september 2021	4
1.1 Geografische verdeling stemgedrag	4
1.2 Managementvoorstellen	5
1.3 Aandeelhoudersvoorstellen	5
2 Engagement - 1 juli 2021 tot en met 30 september 2021	6
2.1 Strategisch engagement	6
2.2 Reactief engagement	7
2.3 Proactief engagement	9
2.4 Collectieve dialoog over de volledige aandelenportefeuille	13
3 Veranderingen in de uitsluitingslijst	15
Bijlage 1 Ondernemingen waarmee engagementprocedures worden gevoerd door EOS	17
Bijlage 2 VN Principes en OESO Hoofdstukken	22
Bijlage 3 UNGCs, OESO en UNGPs schenders	25
Bijlage 4 Afkortingen- en begrippenlijst	30
Bijlage 5 Proactieve engagement thema's van EOS at Federated Hermes	32

1 Stemgedrag - 1 juli 2021 tot en met 30 september 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, OESO Richtlijnen, 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), richtlijnen van Eumedion, UN Global Compact en OECD Guidelines.

1.1 Geografische verdeling stemgedrag

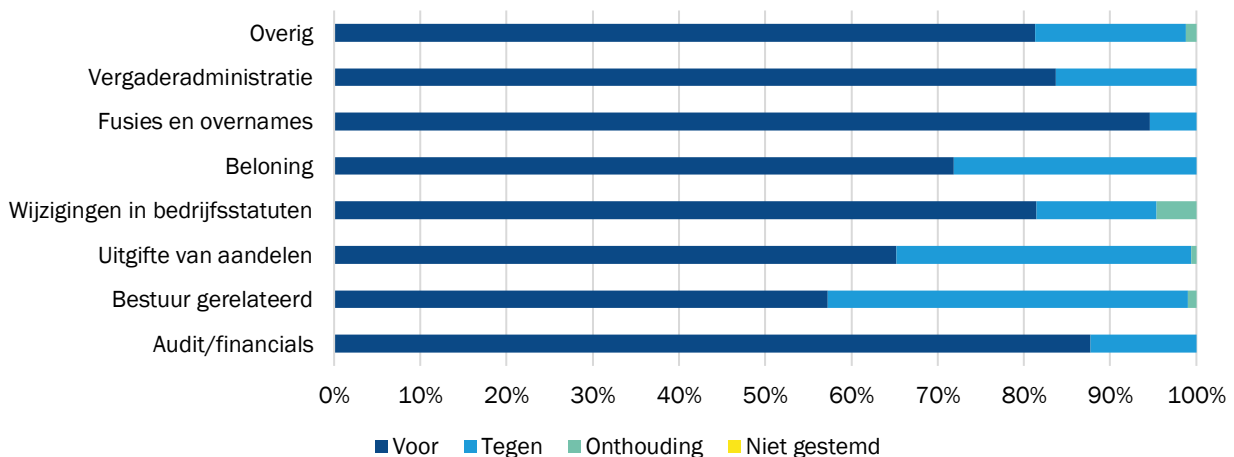


A: Afrika; B: Azië ex-Japan; C: Canada & Verenigde Staten; D: Europa; E: Japan; F: Latijns-Amerika en het Caribisch gebied; G: MENA; H: Oceanië

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

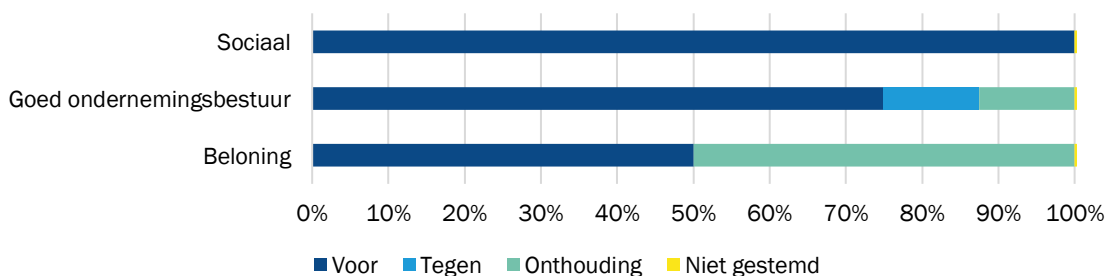
Tijdens een aandeelhoudersvergadering brengt het management van een onderneming agendapunten in. Per agendapunt mag het fonds stemmen, samen met de andere aandeelhouders. Een gedetailleerd overzicht van de voorwaarden waarop het fonds voor of tegen een managementvoorstel stemt, is beschikbaar in het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



Naast de bovengenoemde onderwerpen zijn er 2 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 2 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



² In Q3 van 2021 is er op twee aandeelhoudersvoorstellen met betrekking tot beloning gestemd, waarbij er één keer is onthouden van stemmen doordat het voorstel is teruggetrokken.

2 Engagement - 1 juli 2021 tot en met 30 september 2021

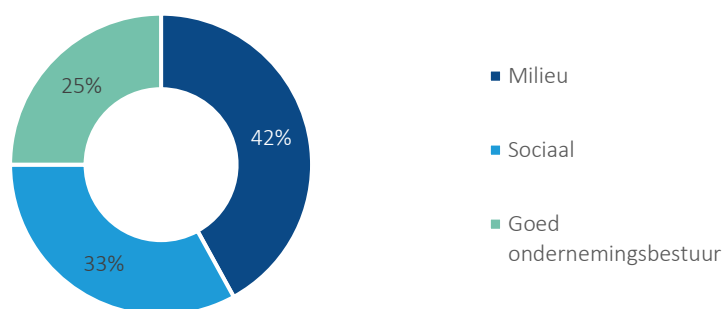
Naast het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen gaat het fonds in gesprek met de ondernemingen in de portefeuille. Het doel van een engagementprocedure is het verbeteren van de prestaties van ondernemingen op het gebied van milieu, sociaal en goed ondernemingsbestuur (ESG). Door actief de dialoog aan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

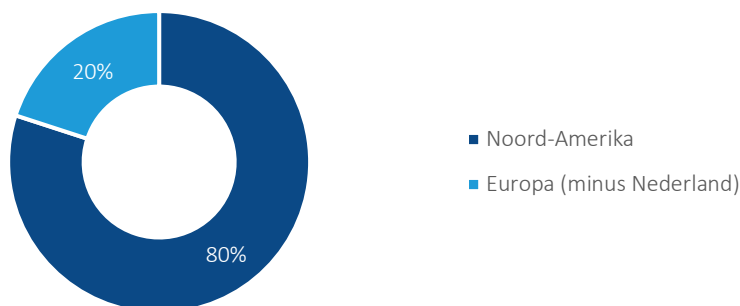
Onderstand wordt weergegeven hoe de strategische engagements die zijn gevoerd in Q3 2021 zijn verdeeld naar onderwerp en regio.

Verdeling naar onderwerp*



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

Regioverdeling



2.1.1 Parijs Alignment strategisch engagement

Sinds Q3 is er een nieuwe engagementstrategie opgestart met het doel om ondernemingen aan te zetten om klimaatbeleid, -strategie en -doelstellingen te formuleren die aan de Parijs Akkoord afspraken voldoen. Het doel van het Parijs akkoord is om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5 à 2 graden Celsius.

Deze engagement wordt gevoerd met ondernemingen die onderdeel uitmaken van de grootste aandelenportefeuille van Rail & OV. In eerste instantie gaat de 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. Hierover wordt op kwartaalbasis gerapporteerd.

2.2 Reactief engagement

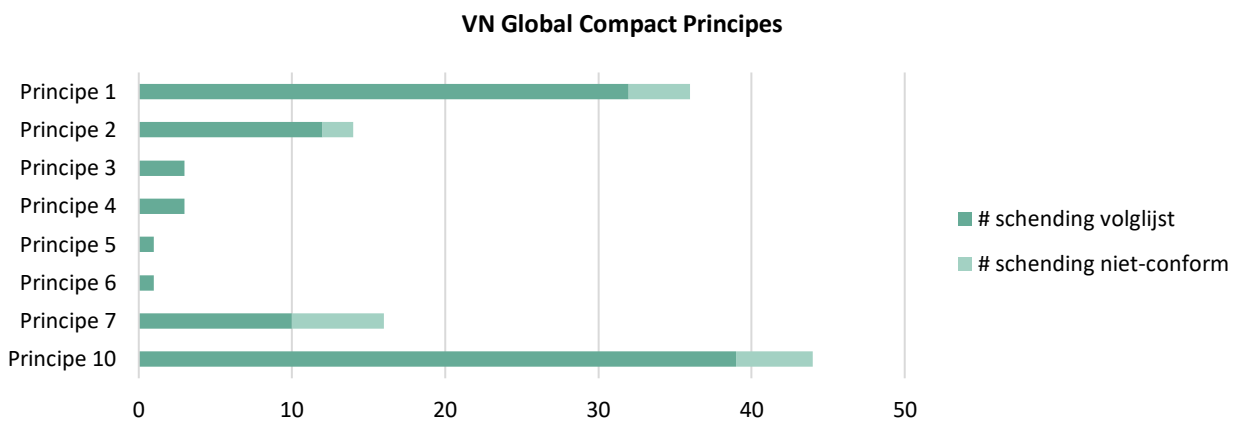
Reactieve engagement gaat een stap verder dan strategische engagement en kent een intensiever traject. Het fonds kan hiertoe besluiten als geconstateerd wordt dat een onderneming waarin wordt belegd, handelt op een manier die indruist tegen het beleid op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen 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.

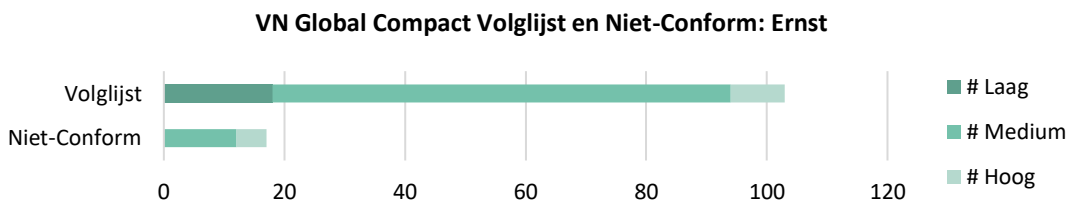
2.2.1 Reactief engagement gericht op UN Global Compact schendingen

Reactieve engagement wordt namens het fonds uitgevoerd door EOS at Federated Hermes. In Q3 zijn aan de engagementlijst, vanwege UN Global Compact schendingen, 5 nieuwe ondernemingen toegevoegd. In totaal zijn er in de portefeuille 108 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.



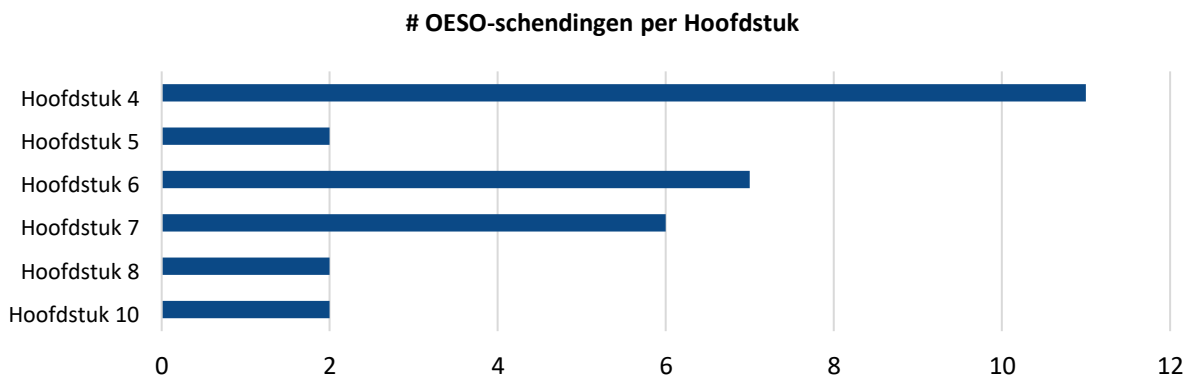
Bij bedrijven waar er schendingen zijn geïdentificeerd geeft EOS aan wat de ernst van de schending is, verdeeld in ‘laag’, ‘medium’ en ‘hoog’. In de onderstaande grafiek is de verdeling van de ernst van de schendingen weergegeven per ‘volglijst’ en ‘niet-conform’.



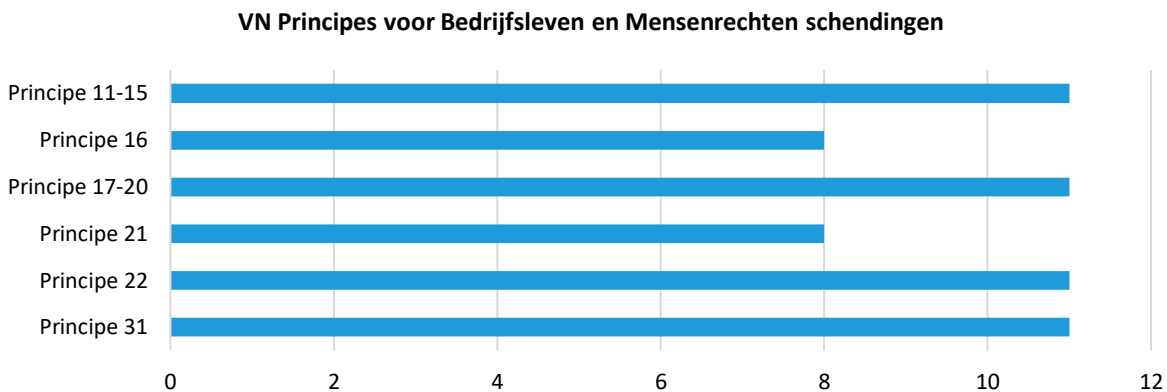
2.2.2 Reactief engagement op OESO-richtlijnen en VN Principes voor Bedrijfsleven en Mensenrechtenschendingen

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 22 OESO-schenders geïdentificeerd dit kwartaal, deze zijn te zien in de onderstaande grafiek. Voornaamste redenen waren schendingen op het

gebied van: mensenrechten (11 ondernemingen in totaal), milieu (7 ondernemingen), corruptie, omkopingsverzoeken en afpersing (6 ondernemingen). Van de 22 schenders is met 10 ondernemingen engagement gevoerd.



In onderstaande grafiek zijn de schendingen van UNGP-principes van enkele ondernemingen te zien. Er zijn in totaal 11 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.



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 3. Proactieve engagement wordt namens het fonds door EOS at Federated Hermes (EOS) uitgevoerd.

Onderstand wordt weergegeven hoe de proactieve engagements die zijn gevoerd in Q3 2021 zijn verdeeld naar onderwerp en regio ³:

Verdeling naar onderwerp*



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

Verdeling per regio



³ De gegevens zijn gebaseerd op de portefeuille per 31 mei 2021.

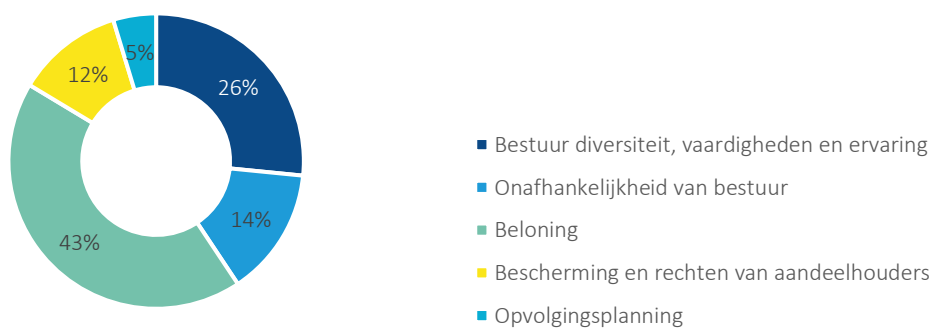
Engagements milieu, per onderwerp



Engagements sociaal & ethisch, per onderwerp



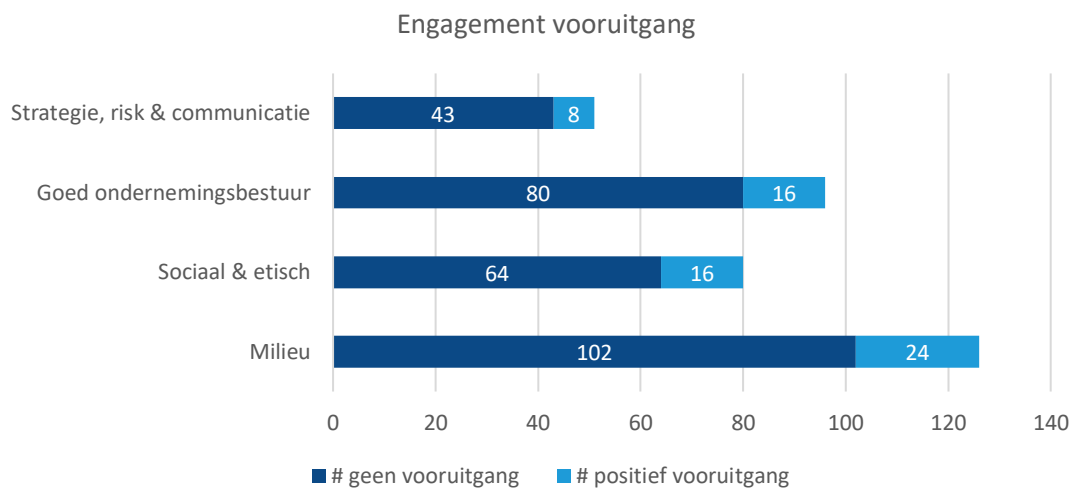
Engagements goed ondernemingsbestuur, per onderwerp



Engagements strategie, risk & communicatie, per onderwerp



In Q3 2021 is de volgende vooruitgang geboekt in de proactieve engagementprocedures:





EOS (at Federated Hermes) heeft sinds vier jaar een lopende engagement procedure met JD.com. Het bedrijf is één van de grootste e-commerce ondernemingen in de wereld, met meer dan 500 miljoen actieve klanten. JD.com biedt een brede selectie van producten via zijn websites en mobiele applicaties. De hoofdthema's van het engagement traject waar EOS in 2017 mee is begonnen zijn genderdiversiteit binnen het bestuur en het gebrek aan aandeelhoudersrechten – met name het ontbreken van een jaarlijkse aandeelhoudersvergadering. Tevens waren er zorgen over de gelimiteerde rapportages over milieu, maatschappij en governance.

Het engagement traject is niet altijd even soepel verlopen. In het begin ontbrak de druk in de Chinese markt (de markt waarin het bedrijf opereert). Echter dit veranderde toen de oprichter van JD.com betrokken raakte bij een schandaal in 2018. Tussen 2018 en 2020 zijn er acht interacties geweest met JD.com, waarbij EOS aanbevelingen heeft gedaan over de manier waarop het bedrijf human capital, diversiteit en inclusiviteit kan koppelen aan de kernwaarden en cultuur van het bedrijf. EOS heeft ook suggesties gedaan over hoe de rapportage van deze onderwerpen ingevuld kan worden. In 2019 heeft JD.com aangegeven de zorgen van EOS met betrekking tot het gebrek aan genderdiversiteit binnen het bedrijf te delen. Tevens overwoog het bedrijf rond die tijd om een aandeelhoudersvergadering te organiseren. JD.com is destijds ook onderzoek gaan doen naar manieren om rapportages over milieu, maatschappij en governance zo op te stellen dat ze voldoen aan internationaal geaccepteerde richtlijnen.

In april 2021 heeft het bedrijf voor het eerst zulke duurzaamheids-rapportages gepubliceerd, waarin werd voldaan aan de eerder gestelde richtlijnen. In juni 2021 heeft JD.com de allereerste jaarlijkse aandeelhoudersvergadering georganiseerd en is de eerste vrouwelijke directeur binnen het bestuur aangesteld, wat volgens EOS een stap in de goede richting is wat betreft diversiteit in het bestuur.

In de toekomst zal EOS blijven aansporen om te rapporteren over duurzaamheid, met de focus op het recyclen van plastic, klimaatverandering, human capital, diversiteit en inclusiviteit.

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 aandelen-portefeuille	... waarvan in de SAP
Klimaatverandering (Climate Action 100+)	2017 (dec)	Milieu	51	14	1
Arbeidsomstandigheden in de kledingsector (leveranciersketen)	2019 (mrt)	Sociaal	27	8	2
Mensenrechtenrisico's in de autonome regio Xinjiang	2020 (dec)	Sociaal	13	11	3
Biodiversiteit (IMVB-convenant)	2021 (sept)	Milieu	3	2	1

In 2021 is in het kader van het IMVO-convenant voor de verzekeringssector een collectief engagementtraject begonnen over biodiversiteit met drie internationaal opererende, voedsel producerende, bedrijven. Naast verzekeraars sluiten pensioenfondsen uit het IMVB-convenant voor de pensioensector ook aan bij het traject. Het engagementtraject is opgezet binnen de context van het jaarthema van het convenant en focust onder andere op het vinden van manieren om het gebruik van soja waarvoor ontbost wordt in het Amazonegebied terug te dringen. Daarnaast onderzoeken we mogelijkheden voor het gebruik van lokaal geproduceerd veevoer, zetten we in op de transitie naar natuur-inclusieve landbouw en kijken we naar een meer duurzame verhouding tussen plantaardige producten en dierlijke eiwitten.

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 Q3 2021 heeft geen activiteit plaatsgevonden op dit gebied.












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.

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

Hierbij een overzicht van veranderingen op de uitsluitingslijst in Q3 2021:

Onderneming	Reden ⁴	Status
Aryt Industries		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Brookfield Asset Management Inc.		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Brookfield Business Partners L.P.		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
China Petroleum & Chemical Corp		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
China Tobacco International		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
CNPC Global Capital Ltd		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Dzhei Ti Interneshnl Ukraine		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Greenlane Holdings Inc		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Hoaviet JSC		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Huabao International Holding		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Ionic Brands Corp		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst

⁴ Volledige legenda is beschikbaar in Bijlage 2.

Kothari Products Ltd		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Nhale Inc		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
OCP SA		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Omni Health Inc		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Poda Lifestyle		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Rapid Fire Marketing Inc		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Petroleos de Venezuela SA		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Rhino Resource Partners LP		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
RLX Technology Inc - ADR		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Saudi Arabian Oil Co		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Saudi Basic Industries Corp		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Sinopec Kantons Holdings Ltd		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Smooere International Holding		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
Wirecard AG		Toegevoegd aan de uitsluitingslijst
AC Energy Philippines, Inc.		Verwijderd van de uitsluitingslijst
NRG Energy, Inc.		Verwijderd van de uitsluitingslijst
Singapore Technologies Engineering		Verwijderd van de uitsluitingslijst
Temasek		Verwijderd van de uitsluitingslijst

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

Bijlage 1 Ondernemingen waarmee engagementprocedures worden gevoerd door EOS

Q3 2021 engagementprocedures (stand van Rail & OV portefeuille per 31 mei 2021):

Onderneming	Onderwerp van engagementprocedures
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Klimaatverandering, Beloning
Commonwealth Bank of Australia	Klimaatverandering, Beloning
Westpac Banking Corp	Audit en boekhouding, Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Beijing Enterprises Holdings Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Mensenrechten
Chipbond Technology Corp	Klimaatverandering, Mensenrechten, Water
CTBC Financial Holding Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Risicomanagement
DBS Group Holdings Ltd	Gedrag en cultuur, Bosbouw en landgebruik
Hana Financial Group Inc	Klimaatverandering, Beloning
Hitachi Ltd	Klimaatverandering, Diversiteit, Mensenrechten, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Mensenrechten, Arbeidsrechten, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Honda Motor Co Ltd	Human Capital Management
KB Financial Group Inc	Klimaatverandering
KDDI Corp	Klimaatverandering
LandMark Optoelectronics Corp	Klimaatverandering
Lasertec Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie
Mapletree Industrial Trust	Bedrijfsstrategie, Diversiteit, Beloning
Mizuho Financial Group Inc	Klimaatverandering
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Bedrijfsstrategie, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Nissan Motor Co Ltd	Bedrijfsstrategie, Mensenrechten
ORIX Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Diversiteit
POSCO	Klimaatverandering, Mensenrechten
Samsung Electronics Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur
Seven & i Holdings Co Ltd	Human Capital Management
SK Innovation Co Ltd	Klimaatverandering
Toshiba Corp	Audit en boekhouding, Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Gedrag en cultuur, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Alibaba Health Information Technology Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
Bharat Forge Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Bharti Airtel Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning

CEZ AS	Klimaatverandering
China Construction Bank Corp	Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie
China Gas Holdings Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Beschermingen rechten van aandeelhouders
COSCO SHIPPING Ports Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering
Dabur India Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur
Eskom Holdings SOC Ltd	Vervuiling en afval management
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Klimaatverandering, Risicomanagement
HCL Technologies Ltd	Beloning
HDFC Bank Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Hero MotoCorp Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning
ICICI Bank Ltd	Klimaatverandering
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Klimaatverandering
JD.com Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Human Capital Management, Vervuiling en afval management, Risicomanagement, Beschermingen rechten van aandeelhouders, Opvolgingsplanning
Motherson Sumi Systems Ltd	Opvolgingsplanning
MTN Group Ltd	Mensenrechten
Orbia Advance Corp SAB de CV	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Petroleos Mexicanos	Klimaatverandering, Risicomanagement
Reliance Industries Ltd	Klimaatverandering
Sappi Ltd	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Risicomanagement
SBI Life Insurance Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Want China Holdings Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bosbouw en landgebruik, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Zijin Mining Group Co Ltd	Mensenrechten
Atlas Copco AB	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Mensenrechten, Risicomanagement
Banco Santander SA	Bedrijfsstrategie
Bayerische Motoren Werke AG	Klimaatverandering
BNP Paribas SA	Klimaatverandering
Chubb Ltd	Klimaatverandering
Cie Financiere Richemont SA	Audit en boekhouding, Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
Daimler AG	Bedrijfsstrategie
Danske Bank A/S	Klimaatverandering, Bosbouw en landgebruik
DCC PLC	Beloning
Equinor ASA	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering
Faurecia SE	Beschermingen rechten van aandeelhouders
H & M Hennes & Mauritz AB	Mensenrechten
ICON PLC	Beloning
Industria de Diseno Textil SA	Beloning, Mensenrechten
Merlin Properties Socimi SA	Beloning
Millicom International Cellular SA	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Supply Chain Management

Novartis AG	Risicomanagement
Novo Nordisk A/S	Mensenrechten, Risicomanagement
OMV AG	Klimaatverandering, Beloning, Vervuiling en afval management
Samsonite International SA	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Arbeidsrechten, Vervuiling en afval management
Sika AG	Audit en boekhouding, Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Stellantis NV	Klimaatverandering
STERIS PLC	Bedrijfsstrategie, Diversiteit, Beloning, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Svenska Handelsbanken AB	Klimaatverandering, Bosbouw en landgebruik
TotalEnergies SE	Klimaatverandering, Mensenrechten
Volkswagen AG	Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Beloning, Risicomanagement
Yandex NV	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Cyber Security, Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Activision Blizzard Inc	Bedrijfsstrategie, Gedrag en cultuur
Agnico Eagle Mines Ltd	Klimaatverandering, Diversiteit, Mensenrechten
Ally Financial Inc	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Alphabet Inc	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Diversiteit, Mensenrechten
Altice USA Inc	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Amazon.com Inc	Human Capital Management, Mensenrechten, Vervuiling en afval management
Apple Inc	Mensenrechten
Bank of America Corp	Klimaatverandering
Bank of Montreal	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Beloning
Bank of Nova Scotia/The	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Diversiteit, Risicomanagement
Bio-Rad Laboratories Inc	Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Brookfield Renewable Corp	Klimaatverandering, Diversiteit, Beloning, Opvolgingsplanning
Capital One Financial Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Mensenrechten
Caterpillar Inc	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur
Charter Communications Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Citigroup Inc	Klimaatverandering, Beloning
Clarios Global LP	Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Coca-Cola Co/The	Mensenrechten
Cooper Cos Inc/The	Beloning
Ecolab Inc	Vervuiling en afval management, Water
EnLink Midstream LLC	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Risicomanagement
FedEx Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning, Opvolgingsplanning
Fortune Brands Home & Security Inc	Klimaatverandering, Beloning, Bosbouw en landgebruik, Human Capital Management
General Mills Inc	Human Capital Management, Mensenrechten
Goldman Sachs Group Inc/The	Klimaatverandering
HEICO Corp	Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Huntington Bancshares Inc/OH	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Beloning
IQVIA Holdings Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning, Risicomanagement

Johnson & Johnson	Gedrag en cultuur, Beloning
JPMorgan Chase & Co	Klimaatverandering, Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
KeyCorp	Klimaatverandering
Kinder Morgan Inc	Bedrijfsstrategie
Lennar Corp	Bedrijfsstrategie, Geïntegreerde rapportage en transparantie
LKQ Corp	Beloning
Mastercard Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Mensenrechten
McKesson Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning, Human Capital Management, Risicomanagement, Opvolgingsplanning
Merck & Co Inc	Bedrijfsstrategie, Mensenrechten, Vervuiling en afval management
Microchip Technology Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Monster Beverage Corp	Klimaatverandering, Diversiteit, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Northern Trust Corp	Klimaatverandering, Human Capital Management
PepsiCo Inc	Gedrag en cultuur, Beloning, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Pfizer Inc	Klimaatverandering, Beloning, Human Capital Management, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Risicomanagement
Prudential Financial Inc	Klimaatverandering, Diversiteit, Beloning
Reinsurance Group of America Inc	Beloning
Royal Bank of Canada	Klimaatverandering, Beloning
RPM International Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Beloning
Starbucks Corp	Diversiteit
Target Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Beloning, Human Capital Management, Arbeidsrechten, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Tesla Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Cyber Security, Beloning, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Arbeidsrechten, Vervuiling en afval management, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Thermo Fisher Scientific Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Toronto-Dominion Bank/The	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Beloning
UnitedHealth Group Inc	Diversiteit, Human Capital Management, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Ventas Inc	Klimaatverandering
Verisk Analytics Inc	Klimaatverandering, Cyber Security, Diversiteit, Human Capital Management
Visa Inc	Klimaatverandering, Cyber Security, Human Capital Management, Mensenrechten, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Welltower Inc	Klimaatverandering
Woodward Inc	Beloning
Zoetis Inc	Mensenrechten, Vervuiling en afval management, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Ashtead Group PLC	Diversiteit, Beloning
Berkeley Group Holdings PLC	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
BP PLC	Klimaatverandering, Risicomanagement
BT Group PLC	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
Burberry Group PLC	Gedrag en cultuur, Diversiteit, Beloning, Bosbouw en landgebruik, Risicomanagement, Opvolgingsplanning, Supply Chain Management
Compass Group PLC	Mensenrechten
Glencore PLC	Klimaatverandering, Mensenrechten

Halma PLC	Beloning
Johnson Matthey PLC	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
National Grid PLC	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Beloning, Risicomanagement
Rolls-Royce Holdings PLC	Klimaatverandering
Severn Trent PLC	Beloning
Unilever PLC	Mensenrechten
Vodafone Group PLC	Beloning

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 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 ⁵	OESO-schending	UNGPs-schending	Voortgang	Laatste actie	# acties ⁶
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.	Engagementkwestie	31/3/2021	1
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	Principe 7	N.v.t.	N.v.t.	Engagementkwestie	28/4/2021	1
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 SpA	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	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.
Bayer AG	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bayerische Motoren Werke AG	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bolloré SA	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Boston Scientific Corp	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
BRF 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 Elétricas 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 Petroleum & Chemical Corp	Principe 2	Hoofdstuk 4	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principes 17 tot 20 Principe 21 Principe 22 Principe 31	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.

⁵ Een uitgebreid overzicht van alle principes is te vinden in Bijlage 2.

⁶ Met betrekking tot de laatste acties en het aantal acties wordt er prioriteit gegeven aan de OESO (OECD) en VN Principes voor Bedrijfsleven en Mensenrechten (UNGP) schendingen.

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.
Crown Resorts Ltd	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Daimler AG	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Danske Bank A/S	Principe 10 (Non-compliant)	Hoofdstuk 7	N.v.t.	Nee	18/1/2021	3
Deutsche Bank AG	Principe 10 (Non-compliant)	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.
Eni SpA	Principe 10 (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	Principe 7 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Facebook Inc	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Formosa Chemicals & Fibre Corp	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Formosa Taffeta Co Ltd	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	Principe 4 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Glencore PLC	Principe 10 (Watchlist) Principe 7 (Watchlist) Principe 5 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Goldman Sachs Group Inc/The	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Grupo Mexico SAB de CV	Principe 3 (Watchlist) Principe 7 (Watchlist)	Hoofdstuk 4 Hoofdstuk 5	Principes 11 tot 15 Principes 17 tot 20 Principe 21 Principe 22 Principe 31	Engagementkwestie	23/4/2021	3
Harmony Gold Mining Co Ltd	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
HSBC Holdings PLC	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	Principe 7 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	Principe 3 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	Principe 7 (Non-compliant)	Hoofdstuk 6	N.v.t.	Ja	2/6/2021	2
ING Group NV	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.





Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co Ltd	Principe 7 (Non-compliant)	Hoofdstuk 6	N.v.t.	Engagementkwestie	13/2/2021	1
JBS SA	Principe 10 (Watchlist) Principe 7 (Watchlist)	Hoofdstuk 6 Hoofdstuk 7 Hoofdstuk 10	N.v.t.	Engagementkwestie	22/3/2021	1
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc	Principe 7 (Non-compliant)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Johnson & Johnson	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Lotte Chemical Corp	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Lotte Chilsung Beverage Co Ltd	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Lotte Confectionery Co Ltd	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Lotte Corp	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
LOTTE Fine Chemical Co Ltd	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
LOTTE Himart Co Ltd	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Lotte Shopping Co Ltd	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
McDonald's Corp	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
McKesson Corp	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Metallurgical Corp of China Ltd	Principe 7	Hoofdstuk 6	N.v.t.	Engagementkwestie	13/1/2021	1
Motorola Solutions Inc	Principe 2 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
MTN Group	Principe 2	Hoofdstuk 4	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principes 17 tot 20 Principe 22 Principe 31	Nee	9/6/2021	1
NMC Health PLC	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
OCP SA	Principe 2	Hoofdstuk 4	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principes 17 tot 20 Principe 21 Principe 22 Principe 31	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.
Pan American Silver Corp	Principe 1	Hoofdstuk 4	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principes 17 tot 20 Principe 21 Principe 22 Principe 31	Engagementkwestie	21/7/2021	1
Pepkor Holdings Ltd	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Petrobras Distribuidora SA	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Petroleos Mexicanos	Principe 1	Hoofdstuk 4 Hoofdstuk 5	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principes 17 tot 20	Engagementkwestie	25/6/2021	4

			Principe 21 Principe 22 Principe 31			
PG&E Corp	Principe 1 (Non-compliant)	Hoofdstuk 4	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principes 17 tot 20 Principe 21 Principe 22 Principe 31	Engagementkwestie	30/11/2021	1
Porsche Automobil Holding SE	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Posco International Corp	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.
Saudi Arabian Oil Co	Principe 2	Hoofdstuk 4	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principes 17 tot 20 Principe 21 Principe 22	Engagementkwestie	13/7/2021	2
Sanofi	Principe 1 (Watchlist)					
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 (Watchlist)	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 (Non-compliant)	Hoofdstuk 4	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principes 17 tot 20 Principe 21 Principe 22 Principe 31	Engagementkwestie	6/11/2021	1
S-Oil Corp	Principe 2 (Non-compliant)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Steel Authority of India Ltd	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Steinhoff International Holdings NV	Principe 10 (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	Hoofdstuk 7	N.v.t.	Engagementkwestie	8/12/2021	3
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Principe 10 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Tencent Holdings Ltd	Principe 1 (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 Hoofdstuk 10	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.
Toshiba Corp	Principe 10 (Non-compliant)	Hoofdstuk 7	N.v.t.	Ja	16/8/2021	3

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.
Vale Indonesia Tbk PT	Principe 7 (Non-compliant)	Hoofdstuk 4 Hoofdstuk 6	Principes 11 tot 15 Principe 16 Principes 17 tot 20 Principe 22 Principe 31	Engagementkwestie	29/1/2021	2
Volkswagen AG	Principe 10 (Watchlist) Principe 7 (Watchlist)	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.	N.v.t.
Weibo Corp	Principe 1 (Watchlist)	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Wells Fargo & Co	Principe 10	Hoofdstuk 7 Hoofdstuk 8	N.v.t.	Nee	23/4/2021	3
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	Hoofdstuk 4 Hoofdstuk 6	Principes 11 tot 15 Principes 17 tot 20 Principe 21 Principe 22	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

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

