

21 juli 2021

Actief Aandeelhouderschaps- rapport

Q2 2021

Q2 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 Q2 2021.

Q2 2021 stemgedrag

1909

AVA's waarop gestemd is

47

markten waarin gestemd is

70

% vergaderpunten gestemd conform management-voorstellen

69

% vergaderpunten gestemd conform aandeelhouders-voorstellen

Q2 2021 engagementactiviteiten

1,138

engagements

420

ondernemingen in engagementprocedures

28

engagements succesvol afgesloten

Q2 2021 nieuw uitgesloten ondernemingen en landen

0

ondernemingen betrokken bij controversiële wapens

0

ondernemingen betrokken bij de productie van tabak

0

ondernemingen betrokken bij thermische kolen

0

uitgesloten landen

Inhoudsopgave

Q2 2021 Actief aandeelhouderschap in een notendop	2
1 Stemgedrag - 1 april 2021 tot en met 30 juni 2021	4
1.1 Geografische verdeling stemgedrag	4
1.2 Managementvoorstellen	5
1.3 Aandeelhoudersvoorstellen	5
2 Engagement - 1 april 2021 tot en met 30 juni 2021	6
2.1 Strategisch engagement	6
2.2 Reactief engagement	7
2.3 Proactief engagement	8
2.4 Collectieve dialoog over de volledige aandelenportefeuille	11
3 Veranderingen in de uitsluitingslijst	13
Bijlage 1 Ondernemingen waarmee engagementprocedures worden gevoerd door EOS	14
Bijlage 2 UNGC-schenders	23
Bijlage 3 OECD en UNGPs schenders	26
Bijlage 4 Afkortingen- en begrippenlijst	28
Bijlage 5 Proactieve engagement thema's van EOS at Federated Hermes	30

1 Stemgedrag - 1 april 2021 tot en met 30 juni 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 Nederlandse Corporate Governance Code, beter bekend als de "Code Tabaksblat", de richtlijnen van het International Corporate Governance Network (ICGN), richtlijnen van Eumedion, UN Global Compact en OECD Guidelines.

1.1 Geografische verdeling stemgedrag

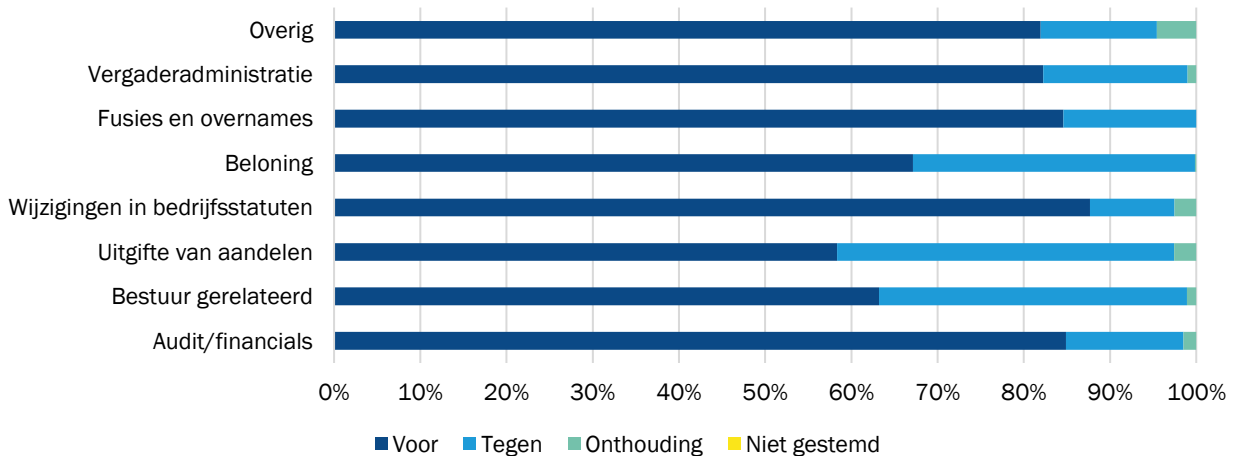


A: Afrika; B: Azië ex-Japan; C: Canada & Verenigde Staten; D: Europa; E: Japan; F: Latijns-Amerika en het Caribisch gebied; G: MENA; H: Oceanië

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

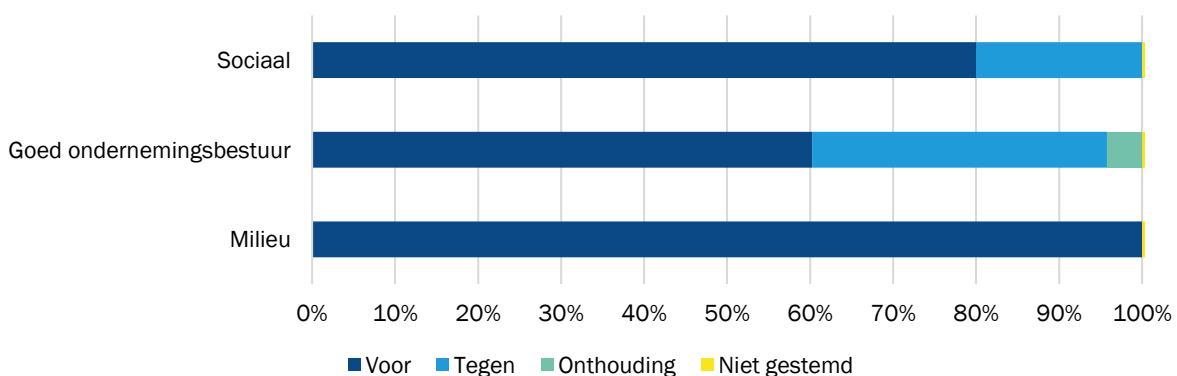
Tijdens een aandeelhoudersvergadering brengt het management van een onderneming agendapunten in. Per agendapunt mag het fonds stemmen, samen met de andere aandeelhouders. Een gedetailleerd overzicht van de voorwaarden waarop het fonds voor of tegen een managementvoorstel stemt, is beschikbaar in het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



Naast de bovengenoemde onderwerpen zijn er 28 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 28 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 april 2021 tot en met 30 juni 2021

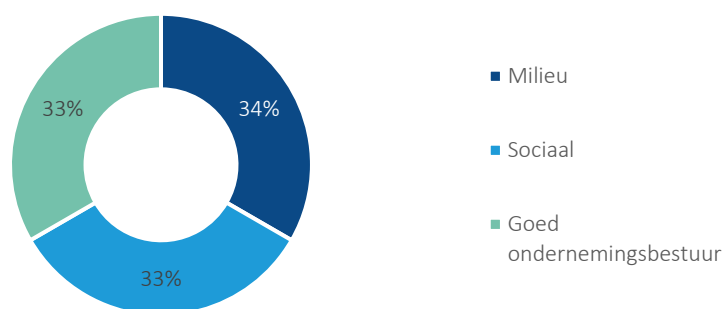
Naast het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen gaat het fonds in gesprek met de ondernemingen in de portefeuille. Het doel van een engagementprocedure is het verbeteren van de prestaties van ondernemingen op het gebied van milieu, sociaal en goed ondernemingsbestuur (ESG). Door actief de dialoog aan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

2.1 Strategisch engagement

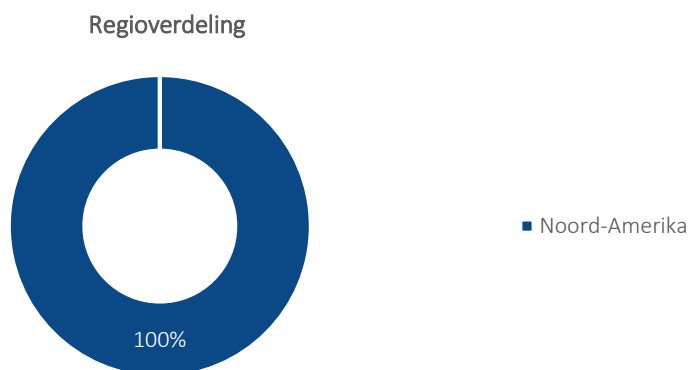
Strategisch engagement is het reguliere contact dat een portefeuillemanager heeft met ondernemingen uit de portefeuille. In deze gesprekken wordt naast financiële vraagstukken ook informatie ingewonnen op het gebied van sociale aspecten, milieu en goed ondernemingsbestuur. Waar nodig worden ook gewenste 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 Q2 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.



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.

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.

In Q2 zijn aan de engagementlijst, vanwege UN Global Compact schendingen, 6 nieuwe ondernemingen toegevoegd. In totaal zijn in de portefeuille 72 ondernemingen die geïdentificeerd zijn als UN Global Compact schender. Ondernemingen die geïdentificeerd zijn als UNGC-schender maar waarbij engagement niet succesvol is, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van Rail & OV.

Daarnaast voert Rail & OV engagement met ondernemingen die de OECD Guidelines (OESO richtlijnen) en United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) schenden. In totaal zijn er 21 schenders geïdentificeerd. Voornaamste redenen waren mensenrechtenschendingen (9 ondernemingen in totaal) en corruptie, omkopingsverzoeken en afpersing (8 ondernemingen). Van de 21 schenders is in Q2 met vier ondernemingen engagement gevoerd. Vanaf volgend kwartaal wordt met alle schenders engagement gevoerd.

Een gedetailleerd overzicht van de ondernemingen die zijn geïdentificeerd als UNGC-, OECD- en UNGPs-schender is beschikbaar in de bijlage.

2.3 Proactief engagement

Proactieve engagement focust meer dan reactieve engagement op de toekomst van een onderneming. Bij proactieve engagement wordt uitgegaan van verschillende sectoroverstijgende 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.

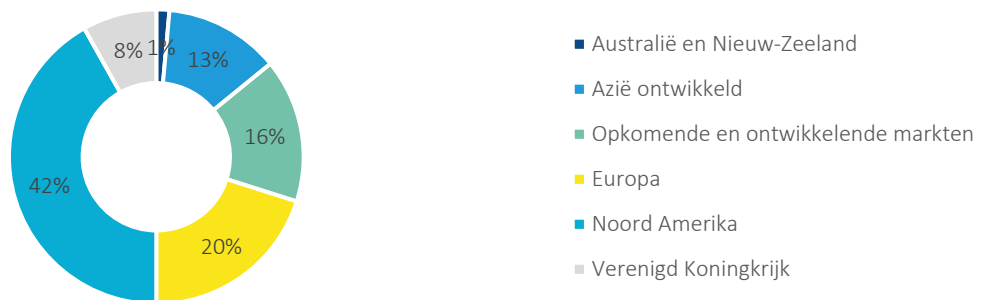
Onderstand wordt weergegeven hoe de proactieve engagements die zijn gevoerd in Q2 2021 zijn verdeeld naar onderwerp en regio ²:

Verdeling naar onderwerp*



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

Verdeling per regio



² De gegevens zijn gebaseerd op de portefeuille per 31 mei 2021.

Engagements milieu, per onderwerp



Engagements sociaal & ethisch, per onderwerp



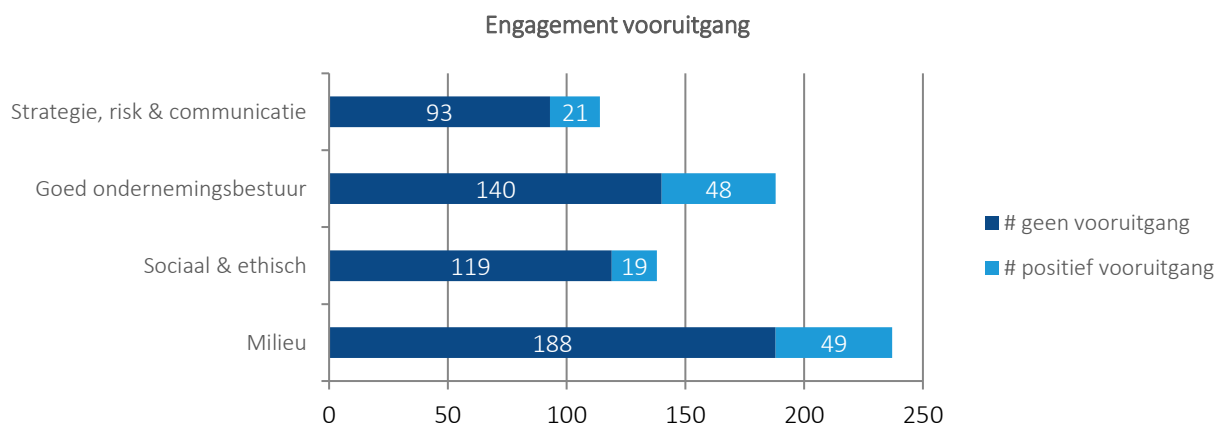
Engagements goed ondernemingsbestuur, per onderwerp



Engagements strategie, risk & communicatie, per onderwerp



In Q2 2021 is de volgende vooruitgang geboekt in de proactieve engagementprocedures:





EOS at Federated Hermes (EOS) heeft een tien-jaar lopende engagementprocedure met Novartis, een internationaal gezondheidszorgbedrijf. Wegens onvoldoende vooruitgang op gebied van genderdiversiteit op bestuursniveau besloot EOS in 2018 escalatie strategieën toe te passen in de engagementprocedure. Daarnaast maakt Novartis sinds 1940 gebruik van de diensten van hetzelfde accountantskantoor. Gezien het risico dat de audit kwaliteit en integriteit verslechterd naarmate een accountantskantoor voor langere tijd wordt behouden, besloot EOS ook te engagen op rotatie van accountantskantoor. Tenslotte werd er ook gefocust op kunstmatige intelligentie gegeven de strategie van Novartis: 'go big on data and digital'.

Gedurende een gesprek voorafgaand aan de aandeelhoudersvergadering van 2020 kondigde Novartis aan aspiraties te hebben om vrouwelijke kandidaten te vinden voor twee van de drie nieuwe nominaties voor het Raad van Bestuur. Eén vrouw werd al genomineerd voor verkiezing als bestuurder, waardoor het aantal vrouwen in het bestuur steeg naar vier van de veertien (29%). In het laatste jaarlijkse verslag gaf Novartis aan de diversiteit van het bestuur verder te willen vergroten met de electie van nieuwe bestuursleden in de toekomst.

Er is ook vooruitgang geboekt op gebied van accountantsrotatie. In mei 2020 informeerde het bedrijf EOS dat een nieuw accountantskantoor zou worden voorgesteld op aandeelhoudersvergadering in 2022.

Positieve ontwikkelingen vonden ook plaats op gebied van kunstmatige intelligentie. In februari 2021 deelde Novartis haar nieuwe paper over ethisch en verantwoordelijk gebruik van kunstmatige intelligentie, zoals EOS had voorgesteld. In de paper staan de huidige praktijken van Novartis op gebied van kunstmatige intelligentie en een achttal principes in lijn met de bredere ethische code van het bedrijf.

Een les die we kunnen trekken uit Covid-19 is dat de menselijke gezondheid afhankelijk is van de gezondheid van de planeet. Desalniettemin zien we dat verlies aan biodiversiteit toeneemt. Het succes van farmaceutische bedrijven is zeer afhankelijk van de natuur. Om deze redenen wenst EOS dat Novartis zich aansluit bij de internationale inspanningen om natuurverlies ongedaan te maken tegen 2030.

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 hier op 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

In het tweede kwartaal van 2021 is het PRI collectieve engagement “verantwoordelijk voor het winnen van kobalt” afgerond. De belangrijkste resultaten van het engagement zijn dat een meerderheid van de relevante bedrijven een due diligence op het gebied van mensenrechten uitvoert voor nieuwe en bestaande leveranciers. Bedrijven monitoren leveranciers steeds vaker door middel van fysieke inspecties en audits. Echter, er is ruimte voor verbetering op het gebied van risicobeperking, audit, publieke rapportage en stakeholderbetrokkenheid.

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 Q2 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.

Ten opzichte van de uitsluitingslijst die is opgenomen in het vorige kwartaalrapport zijn er geen wijzigingen doorgevoerd. Dit komt doordat de wijzigingen die gedurende het tweede kwartaal zijn doorgevoerd in de uitsluitingslijst per abuis al onderdeel waren van het kwartaalrapport over het eerste kwartaal.

Bijlage 1 Ondernemingen waarmee engagementprocedures worden gevoerd door EOS

Q2 2021 engagementprocedures (stand van Rail & OV portefeuille per 31 mei 2021):

Onderneming	Onderwerp van engagementprocedures
AMP Ltd	Beloning
Ampol Ltd	Audit en boekhouding, Beloning
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Klimaatverandering
Commonwealth Bank of Australia	Klimaatverandering
National Australia Bank Ltd	Klimaatverandering, Bosbouw en landgebruik, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Westpac Banking Corp	Klimaatverandering
Accton Technology Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Opvolgingsplanning
Aeon Co Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur, Beschermingen rechten van aandeelhouders
AIA Group Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Risicomanagement
ASE Technology Holding Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Astellas Pharma Inc	Diversiteit
Beijing Enterprises Holdings Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Beschermingen rechten van aandeelhouders
China Mobile Ltd	Klimaatverandering, Diversiteit, Risicomanagement
Chipbond Technology Corp	Beschermingen rechten van aandeelhouders
CNOOC Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Risicomanagement
DBS Group Holdings Ltd	Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Bosbouw en landgebruik
Delta Electronics Inc	Klimaatverandering
Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd	Klimaatverandering
East Japan Railway Co	Onafhankelijkheid van bestuur, Beschermingen rechten van aandeelhouders
ENEOS Holdings Inc	Klimaatverandering
FANUC Corp	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur
Fast Retailing Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Formosa Chemicals & Fibre Corp	Klimaatverandering
Formosa Plastics Corp	Klimaatverandering
FUJIFILM Holdings Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Hana Financial Group Inc	Klimaatverandering
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	Klimaatverandering, Mensenrechten, Arbeidsrechten
Honda Motor Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Human Capital Management, Mensenrechten, Beschermingen rechten van aandeelhouders

Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur
KB Financial Group Inc	Gedrag en cultuur, Beloning, Risicomanagement
Kinsus Interconnect Technology Corp	Onafhankelijkheid van bestuur
Kirin Holdings Co Ltd	Diversiteit, Mensenrechten, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Korean Air Lines Co Ltd	Klimaatverandering
Lite-On Technology Corp	Diversiteit
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Klimaatverandering, Bosbouw en landgebruik
Mizuho Financial Group Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Murata Manufacturing Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Beschermingen rechten van aandeelhouders
NEC Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Nidec Corp	Klimaatverandering
Nintendo Co Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Mensenrechten
Nitto Denko Corp	Onafhankelijkheid van bestuur
Nomura Holdings Inc	Geïntegreerde rapportage en transparantie, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Olympus Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Panasonic Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Beloning, Mensenrechten
POSCO	Bosbouw en landgebruik, Mensenrechten
Power Assets Holdings Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Human Capital Management
Seven & i Holdings Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
SK Gas Ltd	Klimaatverandering
SK Hynix Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Omkoping en corruptie, Klimaatverandering
SK Innovation Co Ltd	Klimaatverandering
SoftBank Group Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Beloning, Risicomanagement
Sumitomo Corp	Klimaatverandering, Diversiteit, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Suzuki Motor Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Mensenrechten, Beschermingen rechten van aandeelhouders, Opvolgingsplanning
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Water
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
Toshiba Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Gedrag en cultuur, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Toyota Motor Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Human Capital Management, Mensenrechten, Risicomanagement, Beschermingen rechten van aandeelhouders
YFY Inc	Klimaatverandering
AAC Technologies Holdings Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	Vervuiling en afval management
African Rainbow Minerals Ltd	Klimaatverandering
Akbank TAS	Audit en boekhouding, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Diversiteit, Risicomanagement

Alibaba Group Holding Ltd	Onafhankelijkheid van bestuur, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Risicomanagement, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Axalta Coating Systems Ltd	Beloning
Bank of China Ltd	Bedrijfsstrategie, Risicomanagement, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Klimaatverandering, Mensenrechten
BB Seguridade Participacoes SA	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur
Bharat Forge Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Carnival Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning, Mensenrechten
Cemex SAB de CV	Klimaatverandering
CEZ AS	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Human Capital Management
China Communications Services Corp Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beschermingen rechten van aandeelhouders
China Mengniu Dairy Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur
China Merchants Bank Co Ltd	Beschermingen rechten van aandeelhouders
China National Building Material Co Ltd	Klimaatverandering
China Petroleum & Chemical Corp	Klimaatverandering, Diversiteit, Risicomanagement, Beschermingen rechten van aandeelhouders
China Resources Gas Group Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beschermingen rechten van aandeelhouders
CIFI Holdings Group Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	Klimaatverandering
COSCO SHIPPING Ports Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Mensenrechten, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Country Garden Holdings Co Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Human Capital Management, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Credicorp Ltd	Bedrijfsstrategie
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Bosbouw en landgebruik
Duratex SA	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning
Enel Americas SA	Onafhankelijkheid van bestuur
Enel Chile SA	Mensenrechten
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Geely Automobile Holdings Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering
Genting Bhd	Klimaatverandering
Gerdau SA	Klimaatverandering, Beloning
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Grupo Mexico SAB de CV	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering
Haier Smart Home Co Ltd	Beschermingen rechten van aandeelhouders
IHS Markit Ltd	Beloning
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Omkoping en corruptie, Klimaatverandering
Jardine Matheson Holdings Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Mensenrechten
JBS SA	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Bosbouw en landgebruik
JD.com Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Human Capital Management, Mensenrechten, Vervuiling en afval management, Beschermingen rechten van aandeelhouders

Kunlun Energy Co Ltd	Diversiteit, Beschermingen rechten van aandeelhouders
LUKOIL PJSC	Onafhankelijkheid van bestuur
Meituan	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beschermingen rechten van aandeelhouders
MISC Bhd	Klimaatverandering
Motherson Sumi Systems Ltd	Klimaatverandering
NARI Technology Co Ltd	Klimaatverandering, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Natura & Co Holding SA	Beloning, Bosbouw en landgebruik
NetEase Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	Klimaatverandering
Orbia Advance Corp SAB de CV	Klimaatverandering, Risicomanagement
Petroleos Mexicanos	Klimaatverandering, Risicomanagement
PICC Property & Casualty Co Ltd	Beschermingen rechten van aandeelhouders
Power Finance Corp Ltd	Klimaatverandering
RusHydro PJSC	Klimaatverandering
SAIC Motor Corp Ltd	Klimaatverandering
Saudi Arabian Oil Co	Klimaatverandering, Mensenrechten
Sberbank of Russia PJSC	Klimaatverandering, Risicomanagement
Shenzhen International Holdings Ltd	Diversiteit
Sinopharm Group Co Ltd	Beschermingen rechten van aandeelhouders
Sinotrans Ltd	Beschermingen rechten van aandeelhouders
SITC International Holdings Co Ltd	Beschermingen rechten van aandeelhouders
Tencent Holdings Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Human Capital Management, Mensenrechten, Risicomanagement, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Beloning
Want Want China Holdings Ltd	Bosbouw en landgebruik
WEG SA	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
adidas AG	Audit en boekhouding, Klimaatverandering, Beloning, Human Capital Management, Vervuiling en afval management, Water
Aena SME SA	Klimaatverandering
AIB Group PLC	Beloning
Akzo Nobel NV	Audit en boekhouding, Klimaatverandering, Beloning, Human Capital Management
Alcon Inc	Human Capital Management
Altice France SA/France	Mensenrechten
Amadeus IT Group SA	Beloning
Anheuser-Busch InBev SA/NV	Onafhankelijkheid van bestuur, Diversiteit, Beloning
ASML Holding NV	Diversiteit, Beloning
Atlas Copco AB	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
AXA SA	Beloning
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Risicomanagement
Bank of Ireland Group PLC	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Human Capital Management, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Risicomanagement
Bayerische Motoren Werke AG	Klimaatverandering, Beloning
BNP Paribas SA	Beloning

Bouygues SA	Diversiteit
Brenntag SE	Klimaatverandering
Chubb Ltd	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Beloning
Coca-Cola HBC AG	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
Credit Suisse Group AG	Bedrijfsstrategie, Risicomanagement
Daimler AG	Klimaatverandering, Geïntegreerde rapportage en transparantie
DCC PLC	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Deutsche Bank AG	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Beloning, Risicomanagement, Opvolgingsplanning
Deutsche Boerse AG	Beloning
Deutsche Post AG	Audit en boekhouding, Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie
DNB ASA	Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning, Human Capital Management
DSV PANALPINA A/S	Mensenrechten
E.ON SE	Audit en boekhouding, Beloning
Edenred	Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning
Epiroc AB	Beloning
Equinor ASA	Klimaatverandering
Eurofins Scientific SE	Beloning
Faurecia SE	Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Flutter Entertainment PLC	Beloning
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	Beschermingen rechten van aandeelhouders
Fresenius SE & Co KGaA	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning, Opvolgingsplanning
Galapagos NV	Diversiteit, Beloning
GN Store Nord AS	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Mensenrechten, Risicomanagement
Heineken NV	Klimaatverandering, Arbeidsrechten
HelloFresh SE	Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Huhtamaki OYJ	Beloning, Vervuiling en afval management
Industria de Diseno Textil SA	Supply Chain Management
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Beloning
ING Groep NV	Risicomanagement
Intesa Sanpaolo SpA	Bedrijfsstrategie, Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Risicomanagement
Kering SA	Beloning
Kerry Group PLC	Klimaatverandering, Beloning
Koninklijke DSM NV	Beloning
Koninklijke Philips NV	Beloning
Legrand SA	Beloning
L'Oreal SA	Beloning
Merck KGaA	Beloning, Human Capital Management
Millicom International Cellular SA	Beloning
Natixis SA	Beloning
Neste Oyj	Klimaatverandering
Nestle SA	Beloning, Mensenrechten
Novartis AG	Bedrijfsstrategie, Bosbouw en landgebruik, Mensenrechten, Risicomanagement

NXP Semiconductors NV	Beloning
OMV AG	Klimaatverandering, Beloning
Orange SA	Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
QIAGEN NV	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Beloning
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Samsonite International SA	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
SAP SE	Beloning, Risicomanagement, Opvolgingsplanning
Schneider Electric SE	Beloning
Seagate Technology PLC	Klimaatverandering, Vervuiling en afval management, Beschermingen rechten van aandeelhouders
SGS SA	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Siemens Energy AG	Klimaatverandering, Beloning, Human Capital Management
Sika AG	Audit en boekhouding, Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Stellantis NV	Beloning
Swiss Life Holding AG	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Symrise AG	Klimaatverandering
Telefonica SA	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
Teleperformance	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Human Capital Management
TotalEnergies SE	Klimaatverandering, Mensenrechten
Trane Technologies plc	Beloning
Ubisoft Entertainment SA	Gedrag en cultuur, Beloning, Human Capital Management
Umicore SA	Klimaatverandering, Beloning
UniCredit SpA	Bedrijfsstrategie
Veolia Environnement SA	Beloning, Human Capital Management
Vestas Wind Systems A/S	Beloning
Volkswagen AG	Klimaatverandering, Beloning, Risicomanagement
Yandex NV	Cyber Security, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Zalando SE	Beloning
3M Co	Diversiteit, Beloning, Vervuiling en afval management
Abbott Laboratories	Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning
AbbVie Inc	Onafhankelijkheid van bestuur, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Activision Blizzard Inc	Beloning
Adobe Inc	Beloning
Advance Auto Parts Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Agnico Eagle Mines Ltd	Klimaatverandering, Diversiteit, Beloning
Allstate Corp/The	Beloning
Ally Financial Inc	Klimaatverandering, Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Alphabet Inc	Onafhankelijkheid van bestuur, Gedrag en cultuur, Beloning, Mensenrechten, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Altice USA Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Amazon.com Inc	Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning, Human Capital Management, Mensenrechten, Arbeidsrechten
American Express Co	Diversiteit, Beloning
American International Group Inc	Klimaatverandering, Beloning, Human Capital Management

American Tower Corp	Diversiteit, Beloning, Mensenrechten, Beschermingen rechten van aandeelhouders
American Water Works Co Inc	Klimaatverandering
Amgen Inc	Beloning
ANSYS Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
Anthem Inc	Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Apache Corp	Klimaatverandering
Apple Inc	Mensenrechten
Arista Networks Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
AT&T Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Beloning
Ball Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Bank of America Corp	Diversiteit
Bank of Montreal	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Beloning
Bausch Health Cos Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Opvolgingsplanning
Baxter International Inc	Onafhankelijkheid van bestuur
BCE Inc	Beloning
Berkshire Hathaway Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Beloning
Biogen Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Gedrag en cultuur, Beloning
Bio-Rad Laboratories Inc	Beschermingen rechten van aandeelhouders
BlackRock Inc	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Beloning
Booking Holdings Inc	Beloning
Bristol-Myers Squibb Co	Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning, Human Capital Management, Mensenrechten, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Brookfield Renewable Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Opvolgingsplanning
Brown & Brown Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Caesars Entertainment Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Cameco Corp	Beloning
Canadian Imperial Bank of Commerce	Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Beloning
Canadian National Railway Co	Beloning
Capital One Financial Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning
Caterpillar Inc	Audit en boekhouding, Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Human Capital Management
Centene Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
Charles Schwab Corp/The	Beschermingen rechten van aandeelhouders
Charter Communications Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Cigna Corp	Beloning
Citigroup Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Gedrag en cultuur, Beloning
Citizens Financial Group Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
CME Group Inc	Beschermingen rechten van aandeelhouders
Coca-Cola Co/The	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Mensenrechten
Colgate-Palmolive Co	Klimaatverandering, Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Cooper Cos Inc/The	Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Vervuiling en afval management
CoStar Group Inc	Beloning

Crown Castle International Corp	Diversiteit, Beloning
Cummins Inc	Beloning, Human Capital Management
CVS Health Corp	Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Beloning, Risicomanagement
Danaher Corp	Beschermingen rechten van aandeelhouders
Dell Technologies Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
DENTSPLY SIRONA Inc	Beloning
DexCom Inc	Diversiteit, Beloning
Discover Financial Services	Diversiteit
Discovery Inc	Onafhankelijkheid van bestuur, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Dollar Tree Inc	Diversiteit
Dollarama Inc	Beloning, Human Capital Management, Geïntegreerde rapportage en transparantie
eBay Inc	Beloning
Ecolab Inc	Onafhankelijkheid van bestuur, Water
Edison International	Klimaatverandering, Beloning
Eli Lilly & Co	Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Emergent BioSolutions Inc	Beloning
EOG Resources Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Beloning
EQT Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering, Beloning, Risicomanagement, Beschermingen rechten van aandeelhouders, Water
Equifax Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Expedia Group Inc	Onafhankelijkheid van bestuur, Omkoping en corruptie, Beloning
Exxon Mobil Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Vervuiling en afval management
Facebook Inc	Onafhankelijkheid van bestuur, Bedrijfsstrategie, Mensenrechten
Fidelity National Information Services Inc	Cyber Security, Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Fiserv Inc	Beloning
Ford Motor Co	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Gedrag en cultuur, Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders, Opvolgingsplanning
Fortune Brands Home & Security Inc	Klimaatverandering, Bosbouw en landgebruik, Water
Gartner Inc	Beloning
General Electric Co	Klimaatverandering, Beloning, Mensenrechten
General Motors Co	Audit en boekhouding, Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Beloning, Human Capital Management, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Genuine Parts Co	Beloning
Gilead Sciences Inc	Onafhankelijkheid van bestuur, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Beloning, Mensenrechten
Goldman Sachs Group Inc/The	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Gedrag en cultuur, Beloning, Human Capital Management, Risicomanagement
HCA Healthcare Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
Home Depot Inc/The	Arbeidsrechten
HubSpot Inc	Beschermingen rechten van aandeelhouders
Huntington Bancshares Inc/OH	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
IDEXX Laboratories Inc	Beschermingen rechten van aandeelhouders
Ingersoll Rand Inc	Beloning

Intel Corp	Bedrijfsstrategie, Diversiteit, Beloning
International Business Machines Corp	Cyber Security, Beloning, Mensenrechten
Intuitive Surgical Inc	Beloning
IQVIA Holdings Inc	Beloning
Johnson & Johnson	Bedrijfsstrategie, Gedrag en cultuur, Beloning
JPMorgan Chase & Co	Beloning, Risicomanagement, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Kellogg Co	Onafhankelijkheid van bestuur, Beloning
KeyCorp	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering
Kinder Morgan Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Beloning, Human Capital Management, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Kroger Co/The	Klimaatverandering, Beloning
L Brands Inc	Bedrijfsstrategie, Gedrag en cultuur, Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Lear Corp	Bosbouw en landgebruik
Lincoln National Corp	Beschermingen rechten van aandeelhouders
LKQ Corp	Klimaatverandering, Beloning, Human Capital Management, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Lowe's Cos Inc	Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Lululemon Athletica Inc	Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
Lumen Technologies Inc	Audit en boekhouding, Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie, Vervuiling en afval management
Marathon Petroleum Corp	Beloning, Mensenrechten
Marsh & McLennan Cos Inc	Beloning
Mastercard Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Mensenrechten
Match Group Inc	Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
McDonald's Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Gedrag en cultuur, Beloning, Mensenrechten, Vervuiling en afval management
Medical Properties Trust Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning
MercadoLibre Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring
Merck & Co Inc	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Beloning, Mensenrechten
MetLife Inc	Bedrijfsstrategie, Klimaatverandering, Beloning
MGM Resorts International	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Klimaatverandering
Mondelez International Inc	Klimaatverandering, Beloning, Bosbouw en landgebruik
Monster Beverage Corp	Klimaatverandering, Diversiteit, Beloning, Geïntegreerde rapportage en transparantie
Netflix Inc	Beloning, Beschermingen rechten van aandeelhouders
NIKE Inc	Klimaatverandering, Diversiteit, Beloning, Mensenrechten, Geïntegreerde rapportage en transparantie
NVIDIA Corp	Diversiteit van bestuur, Vaardigheden en ervaring, Bedrijfsstrategie, Beloning
NVR Inc	Opvolgingsplanning
Occidental Petroleum Corp	Klimaatverandering, Beloning

Bijlage 2 UNGC-schenders

Onderneming	Ernst van schending	Schending
3M Co	Laag	UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Watchlist)
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	Medium	UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Non-compliant)
Amazon.com Inc	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Atlantia SpA	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Baidu Inc	Medium	UNGC Principe 2: Bedrijven zorgen ervoor dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van mensenrechten (Watchlist)
Barclays PLC	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Barrick Gold Corp	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist) UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Watchlist)
Bayer AG	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Bayerische Motoren Werke AG	Laag	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
BHP Group PLC	Medium	UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Watchlist)
Bollore SA	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Boston Scientific Corp	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Caterpillar Inc	Laag	UNGC Principe 2: Bedrijven zorgen ervoor dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van mensenrechten (Watchlist)
Chemours Co/The	Laag	UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Watchlist)
Citigroup Inc	Laag	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
CMC Markets PLC	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Commonwealth Bank of Australia	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Credit Suisse Group AG	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Daimler AG	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Danske Bank A/S	Hoog	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Non-compliant)
Deutsche Bank AG	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Edison International	Hoog	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
EDP - Energias de Portugal SA	Laag	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
EDP Renovaveis SA	Laag	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)

Eni SpA	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Equifax Inc	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Export-Import Bank of India	Medium	UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Watchlist)
Facebook Inc	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Freeport-McMoRan Inc	Hoog	UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Watchlist)
Glencore PLC	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist) UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Watchlist)
Goldman Sachs Group Inc/The	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Grupo Mexico SAB de CV	Medium	UNGC Principe 3: Bedrijven dienen de vrijheid van vakvereniging en de effectieve erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen te steunen (Non-compliant) UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Watchlist)
Harmony Gold Mining Co Ltd	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
HSBC Holdings PLC	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
IE2 Holdco SAU	Laag	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
ING Groep NV	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Johnson & Johnson	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Non-compliant)
McDonald's Corp	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
McKesson Corp	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
MMC Norilsk Nickel PJSC	Medium	UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Non-compliant)
Motorola Solutions Inc	Laag	UNGC Principe 2: Bedrijven zorgen ervoor dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van mensenrechten (Watchlist)
MTN Group	Medium	UNGC Principe 2: Bedrijven zorgen ervoor dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van mensenrechten (Non-compliant)
Petrobras Distribuidora SA	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Petroleo Brasileiro SA	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Petroleos Mexicanos	Hoog	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Non-compliant)
Porsche Automobil Holding SE	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
POSCO	Hoog	UNGC Principe 2: Bedrijven zorgen ervoor dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van mensenrechten (Watchlist) UNGC Principe 4: De uitbanning van alle vormen van gedwongen of verplichte arbeid (Watchlist)
Rio Tinto Ltd	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Royal Dutch Shell PLC	Medium	UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Watchlist)

Samsung Electronics Co Ltd	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Sanofi	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Saudi Arabian Oil Co	Medium	UNGC Principe 2: Bedrijven zorgen ervoor dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van mensenrechten (Non-compliant)
Saudi Basic Industries Corp	Medium	UNGC Principe 2: Bedrijven zorgen ervoor dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van mensenrechten (Non-compliant)
Sibanye Stillwater Ltd	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Siemens AG	Laag	UNGC Principe 2: Bedrijven zorgen ervoor dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van mensenrechten (Watchlist)
Siemens Energy AG	Medium	UNGC Principe 2: Bedrijven zorgen ervoor dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van mensenrechten (Watchlist)
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Medium	UNGC Principe 2: Bedrijven zorgen ervoor dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van mensenrechten (Watchlist)
Southern Copper Corp	Medium	UNGC Principe 3: Bedrijven dienen de vrijheid van vakvereniging en de effectieve erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen te steunen (Non-compliant) UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Watchlist)
State Oil Co of the Azerbaijan Republic	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Stryker Corp	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Swedbank AB	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Non-compliant)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)
Tencent Holdings Ltd	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Tencent Music Entertainment Group	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Non-compliant) UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Non-compliant)
Uber Technologies Inc	Medium	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Universal Health Services Inc	Laag	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist)
Vale SA	Hoog	UNGC Principe 1: Bedrijven moeten de internationale mensenrechten steunen en respecteren (Watchlist) UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Non-compliant)
Volkswagen AG	Hoog	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist) UNGC Principe 7: Bedrijven dienen een preventieve aanpak van milieuvraagstukken te ondersteunen (Watchlist)
Volvo AB	Medium	UNGC Principe 2: Bedrijven zorgen ervoor dat zij niet medeplichtig zijn aan schendingen van mensenrechten (Watchlist)
Wells Fargo & Co	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Non-compliant)
Westpac Banking Corp	Medium	UNGC Principe 10: Bedrijven bestrijden corruptie in alle vormen, met inbegrip van afpersing en omkoping (Watchlist)





Bijlage 3 OECD en UNGPs schenders

Onderneming	OECD-schending	UNGPs-schending
Adani Enterprises Ltd	Hoofdstuk 7 - Bestrijding van corruptie, omkopingsverzoeken en afpersing	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	Hoofdstuk 4 - Mensenrechten	Principes 11 tot 15 - De verantwoordelijkheid van bedrijven om de mensenrechten te respecteren Principe 16 - Beleidscommitment Principes 17 tot 20 - Due diligence inzake de mensenrechten Principe 22 - Herstel en/of verhaal Principe 31 - Effectiviteitscriteria voor buitenrechtelijke klachtenmechanismen
China Petroleum & Chemical Corp	Hoofdstuk 6 - Milieu	
Danske Bank A/S	Hoofdstuk 4 - Mensenrechten	Principes 11 tot 15 - De verantwoordelijkheid van bedrijven om de mensenrechten te respecteren Principes 17 tot 20 - Due diligence inzake de mensenrechten Principe 21 - Rapportage over schendingen van mensenrechten Principe 22 - Herstel en/of verhaal Principe 31 - Effectiviteitscriteria voor buitenrechtelijke klachtenmechanismen
Grupo Mexico SAB de CV	Hoofdstuk 4 - Mensenrechten Hoofdstuk 8 - Consumentenbelangen	Principes 11 tot 15 - De verantwoordelijkheid van bedrijven om de mensenrechten te respecteren Principes 17 tot 20 - Due diligence inzake de mensenrechten Principe 22 - Herstel en/of verhaal Principe 31 - Effectiviteitscriteria voor buitenrechtelijke klachtenmechanismen
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	Hoofdstuk 6 - Milieu	
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co Ltd	Hoofdstuk 7 - Bestrijding van corruptie, omkopingsverzoeken en afpersing	
JBS SA	Hoofdstuk 4 - Mensenrechten	Principes 11 tot 15 - De verantwoordelijkheid van bedrijven om de mensenrechten te respecteren Principe 16 - Beleidscommitment Principes 17 tot 20 - Due diligence inzake de mensenrechten Principe 22 - Herstel en/of verhaal Principe 31 - Effectiviteitscriteria voor buitenrechtelijke klachtenmechanismen
Johnson & Johnson	Hoofdstuk 7 - Bestrijding van corruptie, omkopingsverzoeken en afpersing	
Metallurgical Corp of China Ltd	Hoofdstuk 8 - Consumentenbelangen	Principes 11 tot 15 - De verantwoordelijkheid van bedrijven om de mensenrechten te respecteren Principe 16 - Beleidscommitment Principes 17 tot 20 - Due diligence inzake de mensenrechten Principe 22 - Herstel en/of verhaal Principe 31 - Effectiviteitscriteria voor buitenrechtelijke klachtenmechanismen
MTN Group	Hoofdstuk 4 - Mensenrechten Hoofdstuk 5 - Werkgelegenheid en arbeidsverhoudingen	Principes 11 tot 15 - De verantwoordelijkheid van bedrijven om de mensenrechten te respecteren Principes 17 tot 20 - Due diligence inzake de mensenrechten

		<p>Principe 21 - Rapportage over schendingen van mensenrechten</p> <p>Principe 22 - Herstel en/of verhaal</p> <p>Principe 31 - Effectiviteitscriteria voor buitenrechtelijke klachtenmechanismen</p>
OCP SA	<p>Hoofdstuk 4 - Mensenrechten</p> <p>Hoofdstuk 8 - Consumentenbelangen</p>	<p>Principes 11 tot 15 - De verantwoordelijkheid van bedrijven om de mensenrechten te respecteren</p> <p>Principes 17 tot 20 - Due diligence inzake de mensenrechten</p> <p>Principe 22 - Herstel en/of verhaal</p> <p>Principe 31 - Effectiviteitscriteria voor buitenrechtelijke klachtenmechanismen</p>
Pan American Silver Corp	Hoofdstuk 7 - Bestrijding van corruptie, omkopingsverzoeken en afpersing	
Petroleos Mexicanos	Hoofdstuk 4 - Mensenrechten	<p>Principes 11 tot 15 - De verantwoordelijkheid van bedrijven om de mensenrechten te respecteren</p> <p>Principe 16 - Beleidscommitment</p> <p>Principes 17 tot 20 - Due diligence inzake de mensenrechten</p> <p>Principe 21 - Rapportage over schendingen van mensenrechten</p> <p>Principe 22 - Herstel en/of verhaal</p> <p>Principe 31 - Effectiviteitscriteria voor buitenrechtelijke klachtenmechanismen</p>
PG&E Corp	Hoofdstuk 4 - Mensenrechten	<p>Principes 11 tot 15 - De verantwoordelijkheid van bedrijven om de mensenrechten te respecteren</p> <p>Principe 16 - Beleidscommitment</p> <p>Principes 17 tot 20 - Due diligence inzake de mensenrechten</p> <p>Principe 21 - Rapportage over schendingen van mensenrechten</p> <p>Principe 22 - Herstel en/of verhaal</p> <p>Principe 31 - Effectiviteitscriteria voor buitenrechtelijke klachtenmechanismen</p>
Saudi Arabian Oil Co	Hoofdstuk 6 - Milieu	
SK Holdings Co Ltd	Hoofdstuk 7 - Bestrijding van corruptie, omkopingsverzoeken en afpersing	
Swedbank AB	Hoofdstuk 7 - Bestrijding van corruptie, omkopingsverzoeken en afpersing	
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Hoofdstuk 7 - Bestrijding van corruptie, omkopingsverzoeken en afpersing	
Wells Fargo & Co	Hoofdstuk 7 - Bestrijding van corruptie, omkopingsverzoeken en afpersing	
Zijin Mining Group Co Ltd	Hoofdstuk 4 - Mensenrechten	<p>Principes 11 tot 15 - De verantwoordelijkheid van bedrijven om de mensenrechten te respecteren</p> <p>Principe 16 - Beleidscommitment</p> <p>Principe 22 - Herstel en/of verhaal</p> <p>Principe 31 - Effectiviteitscriteria voor buitenrechtelijke klachtenmechanismen</p>

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

