

Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheid 2023

Financiële marktdeelnemer: Delen Private Bank (LEI 54930005DD2HH36LIR91)

Samenvatting

Delen Private Bank (LEI 54930005DD2HH36LIR91) neemt de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van Delen Private Bank en van zijn dochterondernemingen, te weten Capfi Delen Asset Management, Delen Private Bank Luxemburg, Delen Private Bank Nederland en JMFin.

Deze verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2023.

In 2023 had Delen Private Bank, via zijn investeringen, een negatieve impact op het klimaat en de maatschappij. Echter, net als vorig jaar, zijn alle belangrijke indicatoren van impact (PAI) meegenomen door middel van het beleid voor verantwoord investeren: door bepaalde bedrijven uit te sluiten, niet-financiële gegevens te integreren in het beheersproces, en een dialoog aan te gaan met bedrijven (engagement).

Overzicht van de belangrijkste ontwikkelingen van de indicatoren:

- Hoewel de CO₂-voetafdruk is verminderd ten opzichte van het voorgaande jaar, zijn de CO₂-emissies in absolute cijfers toegenomen. De koolstofintensiteit van de investeringen is eveneens toegenomen in vergelijking met het vorige jaar. Er zijn echter aanzienlijke inspanningen geleverd via engagement om de klimaatuitdagingen in bedrijven aan te pakken: meer dan 20% van de engagementen in 2023 betrof klimaatgerelateerde kwesties.
- De impact op biodiversiteit, met name door lozingen van water en gevaarlijk afval, is verminderd.
- Wat betreft de sociale impact zijn schendingen van internationale sociale principes beperkt en nauwlettend gevolgd. Ook op dit gebied was engagement een belangrijk instrument.
- Controversiële wapens werden opnieuw volledig uitgesloten.

DELEN

PRIVATE BANK

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2023	Effecten 2022	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Bedrijfsniveau					
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN					
Broeikasgasemissies	Scope 1 (tCO ₂ eq)	1.032.948,84	1.259.228,25	Uitsluiting: Bedrijven die meer dan een bepaald percentage van hun omzet halen uit activiteiten die een als steenkoolwinning, oliewinning uit teerzanden, etc. worden uitgesloten. ESG-integratie: De ESG-risicoscore van Sustainalytics geeft risico's gelinkt aan klimaat en uitstoot weer, alsook hoe bedrijven deze managen. Engagement & voting: Dialogen met bedrijven in portefeuille over topics die gelinkt zijn aan het verminderen van de CO ₂ -uitstoot. EOS spoort bedrijven aan klimaatdoelstellingen vast te leggen volgens internationale standaarden (SBTi), te rapporteren volgens erkende normen (TCFD), concrete duurzaamheidsstrategieën op de (middel)lange termijn uit te werken en te implementeren.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn. Op vlak van engagement is er een specifieke focus op inspanningen om klimaatverandering tegen te gaan (zie EOS engagement plan). In 2023 waren er 390 engagements lopende die specifiek te maken hadden met emissies.
	Scope 2 (tCO ₂ eq)	243.353,63	281.071,92		
	Scope 3 (tCO ₂ eq)	11.064.224,52	9.076.438,73		
	Total Scope 1 + 2 (tCO ₂ eq)	1.276.079,86	1.540.388,58		
	Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ eq)	12.306.011,08	10.600.053,71		
Koolstofvoetafdruk	Total Scope 1 + 2 (tCO ₂ eq/EURm)	55,04	80,30	Engagement & voting: Dialogen met bedrijven in portefeuille over topics die gelinkt zijn aan het verminderen van de CO ₂ -uitstoot. EOS spoort bedrijven aan klimaatdoelstellingen vast te leggen volgens internationale standaarden (SBTi), te rapporteren volgens erkende normen (TCFD), concrete duurzaamheidsstrategieën op de (middel)lange termijn uit te werken en te implementeren.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn. Op vlak van engagement is er een specifieke focus op inspanningen om klimaatverandering tegen te gaan (zie EOS engagement plan). In 2023 waren er 390 engagements lopende die specifiek te maken hadden met emissies.
	Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ eq/EURm)	545,03	554,22		
BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	Total Scope 1 + 2 (tCO ₂ eq/EURm)	113,52	144,52	Engagement & voting: Dialogen met bedrijven in portefeuille over topics die gelinkt zijn aan het verminderen van de CO ₂ -uitstoot. EOS spoort bedrijven aan klimaatdoelstellingen vast te leggen volgens internationale standaarden (SBTi), te rapporteren volgens erkende normen (TCFD), concrete duurzaamheidsstrategieën op de (middel)lange termijn uit te werken en te implementeren.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn. Op vlak van engagement is er een specifieke focus op inspanningen om klimaatverandering tegen te gaan (zie EOS engagement plan). In 2023 waren er 390 engagements lopende die specifiek te maken hadden met emissies.
	Total Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ eq/EURm)	1.036,94	908,54		
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	(% blootgesteld)	7,32	7,53	Engagement & voting: Dialogen met bedrijven in portefeuille over topics die gelinkt zijn aan het verminderen van de CO ₂ -uitstoot. EOS spoort bedrijven aan klimaatdoelstellingen vast te leggen volgens internationale standaarden (SBTi), te rapporteren volgens erkende normen (TCFD), concrete duurzaamheidsstrategieën op de (middel)lange termijn uit te werken en te implementeren.	Engagement & voting: Dialogen met bedrijven in portefeuille over topics die gelinkt zijn aan het verminderen van de CO ₂ -uitstoot. EOS spoort bedrijven aan klimaatdoelstellingen vast te leggen volgens internationale standaarden (SBTi), te rapporteren volgens erkende normen (TCFD), concrete duurzaamheidsstrategieën op de (middel)lange termijn uit te werken en te implementeren.
Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Non-Renewable Energy Consumption (%)	57,62	60,44	Uitsluiting: Bedrijven met een ESG-risicoscore hoger dan 40 worden uitgesloten. In de energiesector hebben bedrijven met hoge scores ook hogere percentages van niet-hernieuwbare energieproductie en hebben meer kans om te worden uitgesloten. ESG-integratie: Bedrijven met duidelijk duurzaamheidsstrategieën en transitieplannen krijgen de voorkeur op andere bedrijven. Engagement & voting: Bedrijven voor wie de uitdaging groot is om niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie (bvb. olie- en gasbedrijven) te doen dalen, zijn van hoge prioriteit voor EOS. Het aantal engagements en contactmomenten met deze ondernemingen zijn talrijk.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn. Op vlak van engagement is er een specifieke focus op inspanningen om klimaatverandering tegen te gaan (zie EOS engagement plan). In 2023 waren er 390 engagements lopende die specifiek te maken hadden met aandeel niet-hernieuwbare energie en 4 met betrekking tot energieconsumptie-intensiteit van bedrijven in hoge impact klimaatsectoren.
	Non-Renewable Energy Production (%)	26,64	25,21		
Energieconsumptie-intensiteit (verbruikte energie gedeeld door inkomsten) van bedrijven per hoge impact klimaatsector	Landbouw, bosbouw en visserij (GWh/EURm)	2,79	3,13	ESG-integratie: Cadelam verkiest bedrijven die best-in-class zijn binnen hun sector op het vlak van ESG. Engagement & voting: Wat betreft engagements rond klimaatdoelstellingen- en rapporteringen geeft EOS de prioriteit aan bedrijven met een hoge energieconsumptie.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn. Op vlak van engagement is er een specifieke focus op inspanningen om klimaatverandering tegen te gaan (zie EOS engagement plan). In 2023 waren er 390 engagements lopende die specifiek te maken hadden met aandeel niet-hernieuwbare energie en 4 met betrekking tot energieconsumptie-intensiteit van bedrijven in hoge impact klimaatsectoren.
	Constructie (GWh/EURm)	0,14	0,17		
	Levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning (GWh/EURm)	3,13	2,98		

DELEN

PRIVATE BANK

	Productie (GWh/EURm)	0,45	0,53		
	Mijnbouw en steenwinning (GWh/EURm)	1,08	2,19		
	Vastgoedactiviteiten (GWh/EURm)	0,66	0,73		
	Transport en opslag (GWh/EURm)	1,09	1,50		
	Watervoorziening, riolering, afvalbeheer en sanering (GWh/EURm)	0,51	0,64		
	Groot- en detailhandel en reparatie van voertuigen (GWh/EURm)	0,06	0,14		
Activiteiten met een negatieve impact op gebieden met een kwetsbare biodiversiteit	(% blootgesteld)	7,32	9,02	Engagement & voting: EOS heeft verschillende dialogen lopen specifiek rond biodiversiteit. De focus ligt hierbij op bedrijven betrokken in de productie en handel van voedsel, met problematieken als ontbossing, regeneratieve landbouw, chemische afvallozing, etc.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn. Op vlak van engagement is er een specifieke focus op het tegengaan en omkeren van verlies van zee- en landbiodiversiteit (zie EOS engagement plan) In 2023 waren er 10 engagements lopende die specifiek te maken hadden met biodiversiteit.
Emissies in water	(t/EURm)	0,00	0,14	ESG-integratie: Cadelam houdt rekening met controverses waaraan bedrijven gelinkt zijn rond de lozing van afval in water. Engagement & voting: EOS heeft specifieke engagements met bedrijven met betrekking tot de lozing van afval in water.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn.
Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	(t/EURm)	1,36	226,90	ESG-integratie: Cadelam houdt rekening met controverses waaraan bedrijven gelinkt zijn rond het genereren van gevaarlijk afval. Engagement & voting: EOS heeft specifieke engagements met bedrijven met betrekking tot het genereren van gevaarlijk afval.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn.
INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSMOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTE EN OMKOPING					
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	(% involved)	0,28	0,37	Uitsluiting: Alle ondernemingen die volgens de analyse van Sustainalytics zondigen tegen de principes van het Global Compact van de VN, op voorwaarde dat het engagement via EOS geen verbetering aan het licht brengt maximaal één (1) jaar nadat werd vastgesteld dat de onderneming in overtreding is, of als Sustainalytics zelf geen positieve verwachtingen heeft.	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn. Op vlak van engagement is er een specifieke focus op menselijk kapitaal en mensen- en arbeidsrechten. (zie EOS engagement plan). In 2023 waren er 36 engagements lopende die

DELEN

PRIVATE BANK

Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	(% involved)	40,09	37,92	Uitsluiting: Alle ondernemingen die volgens de analyse van Sustainalytics zondigen tegen de principes van het Global Compact van de VN, op voorwaarde dat het engagement via EOS geen verbetering aan het licht brengt maximaal één (1) jaar nadat werd vastgesteld dat de onderneming in overtreding is, of als Sustainalytics zelf geen positieve verwachtingen heeft.	specifiek te maken hadden met overtredingen van de UNGCP & OESO-beginselen.
Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	(%)	15,03	16,06	Engagement & voting: EOS heeft specifieke engagements met bedrijven met betrekking tot verloningsgelijkheid	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn.
Genderdiversiteit raad van bestuur	(% female)	37,72	36,42	Engagement & voting: EOS heeft specifieke engagements met bedrijven met betrekking tot genderdiversiteit in het bestuur	Op vlak van engagement is er een specifieke focus op menselijk kapitaal en mensen- en arbeidsrechten. (zie EOS engagement plan). Met betrekking tot genderdiversiteit van besturen ging het in 2023 om 5 engagements.
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	(% involved)	0,00	0,00	Uitsluiting: Alle ondernemingen die iets te maken hebben met controversiële wapens (anti-persoonsmijnen, kernwapens, clusterwapens, biologische en chemische wapens, verarmd uranium en witte fosfor-munitie), volgens de definitie van Sustainalytics	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn. Ook in 2023 werden bedrijven die op eender welke manier betrokken zijn bij controversiële wapens uitgesloten.
Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen					
Broeikasgasintensiteit	(KtonCO2eq/EURm)	0,16	0,18	Uitsluiting: Landen worden uitgesloten als hun regeringen onder sancties vallen van de Verenigde Naties	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn.
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	(#)	0,00	0,00	Uitsluiting: Landen worden uitgesloten als hun regeringen onder sancties vallen van de Verenigde Naties	Het huidige verantwoord investeringsbeleid wordt aangehouden, met als doel om ongunstige effecten op duurzaamheid te beperken op de lange termijn.

Beschrijving van het beleid voor identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Op 15/12/2022 werd het beleid inzake de vaststelling en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren goedgekeurd door het bestuur. De [Principal Adverse Impact Statement](#) is beschikbaar op de website.

Voor de bepaling van de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren werd data van Sustainalytics gebruikt.

Engagementbeleid

Om onze rol als actieve aandeelhouder te vervullen, werken we samen met onze partner EOS Federated Hermes, die gespecialiseerd is in engagement bij bedrijven. We stemmen af op hun benadering voor het identificeren en verminderen van de belangrijkste duurzaamheidskwesties. De prioriteiten van het engagementprogramma worden jaarlijks vastgesteld op basis van de urgentie van de problemen, de bereidheid van organisaties om samen te werken en de potentiële impact die we kunnen realiseren. EOS bepaalt vervolgens specifiek voor elk bedrijf de relevante kwesties waarop het zich zal richten. Om realistische doelen te stellen, worden de algemene strategie en andere specifieke kenmerken van het bedrijf altijd in overweging genomen. Om vruchtbare resultaten te bereiken met hun engagement, kiest EOS altijd de meest effectieve aanpak. Ze maken niet alleen gebruik van hun interne expertise en ervaring, maar werken ook regelmatig samen met andere institutionele partijen (bijvoorbeeld Climate Action 100+). Tot slot wordt er bij de jaarlijkse aandeelhoudersvergaderingen altijd gestemd in lijn met de engagements.

Er wordt steeds op verschillende ESG domeinen gewerkt:

- **Ecologie:** bedrijfsmodellen afstemmen op het Klimaatakkoord van Parijs, waarin VN-lidstaten zich hebben gecommitteerd om de opwarming van de aarde te beperken tot maximaal 2°C en om krachtig op te treden tegen lucht-, land- en watervervuiling.
- **Sociale verantwoordelijkheid:** engagement aangaan met bedrijven die wereldwijde toeleveringsketens hebben. De klant mag dan koning zijn, maar voor langetermijnsucces moet een bedrijf rekening houden met al zijn belanghebbenden, in het bijzonder zijn werknemers en de lokale gemeenschap.
- **Corporate governance:** het ontwikkelen van organisatorische checks and balances. Een goed functionerende raad van bestuur en een juiste balans tussen beloning en duurzame waardecreatie zorgen bijvoorbeeld voor de juiste prikkels voor weloverwogen besluitvorming.

Vanwege het langetermijnperspectief van de verantwoordelijke investeringsfilosofie worden er niet noodzakelijkerwijs aanpassingen in het engagementbeleid doorgevoerd als de belangrijkste negatieve effecten niet binnen één referentieperiode zijn verminderd. Het doel is namelijk om op de lange termijn vooruitgang te boeken.

Gedetailleerde informatie met betrekking tot het engagementbeleid is beschikbaar in het [duurzaam investeringsbeleid](#) en het [engagement plan van EOS](#).

Verwijzingen naar internationale normen**Verwijzingen naar internationale normen**

In het kader van het investeringsbeheer worden de richtlijnen van de OESO voor multinationale ondernemingen en de leidende principes van de Verenigde Naties voor bedrijven en mensenrechten, evenals de onderliggende verdragen, in overweging genomen. Hiervoor worden gegevens van Sustainalytics gebruikt: de module Global Standards Screening identificeert bedrijven die internationale normen overtreden of dreigen te overtreden, zoals vastgelegd in de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties. Alle bedrijven die volgens de analyse van Sustainalytics in strijd handelen met de principes van het VN Global Compact worden

DELEN

PRIVATE BANK

uitgesloten, mits er via Hermes EOS geen verbetering wordt geconstateerd na het vaststellen van de overtreding, of wanneer Sustainalytics zelf geen positieve verwachtingen heeft.

Delen Private Bank houdt niet systematisch rekening met klimaatscenario's in het beheersproces. Het feit of een bedrijf al dan niet een klimaatstrategie heeft, kan echter wel van invloed zijn op investeringsbeslissingen (met name voor sectoren met een hoge energie-intensiteit). Daarnaast gebruikt EOS internationale normen, doelstellingen en initiatieven als kader voor klimaatgerelateerde engagementen. Het beleid voor verantwoord beleggen wordt ook jaarlijks geëvalueerd om te toetsen aan de principes van de PRI van de VN.

Historische vergelijking

Niet van toepassing