

Nieuwe dimensie stemseizoen 2024

Deze ontwikkelingen binnen ESG veranderen het speelveld

In de komende maanden zullen wederom bij veel bedrijven de aandeelhoudersvergaderingen plaatsvinden. Een belangrijk moment waarbij de besturen van deze bedrijven verantwoording afleggen aan hun aandeelhouders, maar er ook over veel besluiten gestemd gaat worden. Stap in de wereld van het stemseizoen van 2024, waar recente ontwikkelingen op het gebied van ESG - Environment, Social, Governance - voor een nieuwe dynamiek zorgen. Lees hoe bedrijven zoals Starbucks en ExxonMobil het speelveld veranderen, terwijl de Europese Corporate Sustainability Due Diligence Directive de toon zet voor een nieuwe standaard in corporate governance.

Social

Op de "S" van ESG heeft er al een belangrijke mijlpaal plaatsgevonden bij Starbucks. Deze onderneming heeft langere tijd geprobeerd om het formeren van vakbonden door haar werknemers lastig te maken. Vele investeerders, waaronder Achmea IM, hebben de onderneming hierop aangesproken. Dit jaar is het echter tot een doorbraak gekomen, doordat Starbucks een overeenkomst met een vakbond heeft gesloten om samen te werken aan een collectieve arbeidsovereenkomst. Deze stap is niet vanzelf gekomen, maar doordat het Strategic Organizing Center (SOC) verschillende tegenkandidaten heeft voorgesteld voor de bestuursbenoemingen. Het sterke vermoeden is dat Starbucks dit niet tot stemming heeft willen laten komen en daardoor deze stap heeft gezet. Een belangrijke overwinning.

AUTEURS



Andrea van den Heuvel
Corporate Governance Specialist



Daphne van den Hazel
Adviseur MVB en Proxy Voting

Daarnaast is afgelopen vrijdag 15 maart bekend is geworden dat de Europese Corporate Sustainability Due Diligence Directive zal worden aangenomen. Deze zal niet alleen voor Europese bedrijven gelden, maar ook voor niet-Europese bedrijven die in de EU actief zijn. Dit betekent dat sociale thema's belangrijker zullen worden in corporate governance en zeer waarschijnlijk ook in de aankomende stemseizoenen prominenter op de agenda zullen komen.

Environmental

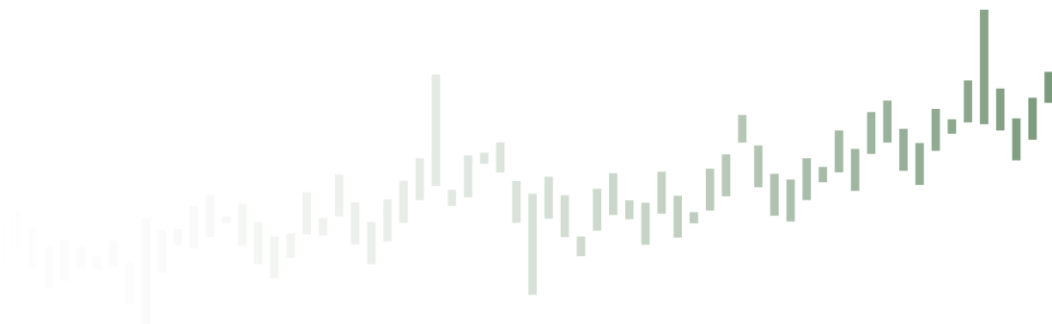
Op de "E" heeft ook een belangrijke gebeurtenis plaatsgevonden die mogelijk nog lang zal doorklinken. ExxonMobil heeft Follow This en Arjuna Capital aangeklaagd vanwege het indienen van een aandeelhoudersresolutie. Deze stap is zeer controversieel, aangezien in de VS de Securities and Exchange Committee (SEC) besluit of resoluties ingediend mogen worden, en niet lokale rechters. Door te dreigen met rechtszaken, is de vrees dat Exxon probeert aandeelhouders te ontmoedigen om kritische aandeelhoudersresoluties in te dienen. De uitkomst van de rechtszaak en de reactie van aandeelhouders op deze stap van Exxon zijn daarmee belangrijk voor aandeelhouders en hun rechten. →

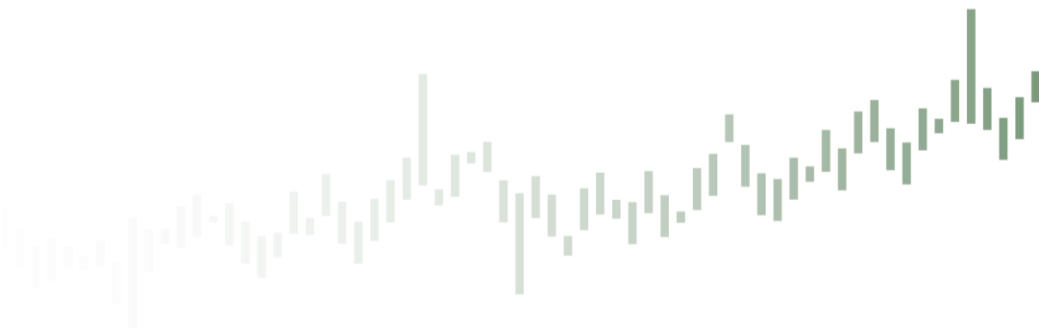
Wat daarnaast op het onderwerp klimaat meespeelt, is dat steeds meer beleggers de olie- en gassector gaan uitsluiten. Wat ook betekent dat de overblijvende beleggers minder genegen zijn om voor klimaatresoluties te stemmen. Dat meerdere grote partijen uit het samenwerkingsverband Climate Action 100+ zijn gestapt, zal ook gevolgen hebben. Hiermee komt een belangrijk drukmiddel van beleggers zelf onder druk te staan.

Governance

Binnen de "G" van ESG staat het beloningsbeleid dit jaar weer centraal. In Nederland leggen meerdere ondernemingen opnieuw hun beloningsbeleid (voor RvB en RvC) ter stemming voor aan de aandeelhouders. Hiertoe zijn zij iedere 4 jaar verplicht. Het onderwerp beloningsbeleid is een focus punt van Eumedion voor dit jaar en wordt dus ook besproken tijdens de gesprekken in aanloop naar aandeelhoudersvergaderingen.

We zien dat de ervaring dat de wereld snel kan veranderen ertoe leidt dat ondernemingen meer flexibiliteit willen in het selecteren van prestatie maatstaven, zeker met betrekking tot de korte termijn gerelateerde prestatie maatstaven. Een zogenaamd mandje van meerdere maatstaven geeft de ondernemingen dan meer flexibiliteit. We staan hier positief tegenover, maar zullen monitoren (middels het beloningsverslag) dat van deze flexibiliteit geen misbruik wordt gemaakt. Daarnaast is het beloningsbeleid een thema dat we ook wereldwijd op de agenda zetten via ons thematisch engagement programma. We zien dat door het integreren van duurzaamheidscriteria in het beloningsbeleid hun governance op dit onderwerp ook daadwerkelijk verbeterd en het duurzaamheidsbeleid ook steviger op de agenda van de RvB en RvC komt. ●





Disclaimer

Achmea Investment Management B.V. ("Achmea IM") heeft de informatie in dit document met zorg samengesteld. Deze informatie is alleen bestemd voor gekwalificeerde beleggers en/of professionele beleggers zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht ("Wft"). Dit document is of bevat (i) geen aanbod of uitnodiging om financiële instrumenten te kopen, te verkopen of te verhandelen (in de zin van 1:1 Wft), (ii) geen beleggingsaanbeveling of beleggingsadvies (in de zin van 1:1 Wft), en (iii) geen juridisch of fiscaal advies. Raadpleeg in voorkomende gevallen een juridisch of fiscaal adviseur. Achmea IM raadt af een (beleggings)beslissing uitsluitend te baseren op de in dit document opgenomen informatie. Achmea IM is niet aansprakelijk voor schade die het gevolg is van een dergelijke (beleggings)beslissing.

Dit is reclame. Raadpleeg het prospectus van het Achmea IM Euro Corporate Bond Fund voordat u een beleggingsbeslissing neemt. De weergegeven scenario's zijn een schatting van het toekomstige rendement op basis van gegevens uit het verleden, en geven geen exacte indicatie. Uw rendement hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

De informatie in dit document is (mede) gebaseerd op informatie die Achmea IM van betrouwbaar geachte informatiebronnen heeft verkregen. Achmea IM garandeert niet de betrouwbaarheid van die bronnen en de juistheid en volledigheid van de van die bronnen verkregen informatie. De informatie in dit document is puur informatief en u kunt daaraan geen rechten ontleen. Alle informatie is een momentopname, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven. Het verstrekken van dit document na de oorspronkelijke publicatiedatum is geen garantie dat de hierin opgenomen informatie op die latere datum nog juist en volledig is. Achmea IM heeft het recht om deze informatie zonder aankondiging te wijzigen. Het noemen van rendementen op beleggingen in dit document dient uitsluitend als uitleg en toelichting. Achmea IM spreekt daarmee geen verwachting uit over het rendement of koersverloop van die beleggingen. De waarde van uw belegging kan fluctueren en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De informatie in dit document is gebaseerd op door Achmea IM gemaakte aannames. Het is mogelijk dat andere aannames worden gemaakt dan de door Achmea IM gemaakte aannames. De door Achmea IM getrokken conclusies zijn daarom niet noodzakelijkerwijs juist en/of volledig.

U mag de informatie in dit document alleen voor eigen persoonlijk gebruik kopiëren. Informatie over de beleggingsinstellingen van Achmea IM kan een publicitaire mededeling bevatten. Raadpleeg het prospectus van de beleggingsinstellingen op [achmeainvestmentmanagement.nl](https://www.achmeainvestmentmanagement.nl) voordat u een beleggingsbeslissing neemt. U mag de informatie niet overnemen, vermenigvuldigen, distribueren of openbaren zonder schriftelijke toestemming van Achmea IM. Alle informatie (teksten, foto's, illustraties, grafisch materiaal, handelsnamen, logo's, woord- en beeldmerken) blijft eigendom van of in licentie bij Achmea IM en wordt beschermd door auteursrecht, merkenrecht en/of intellectueel eigendomsrecht. Er worden geen rechten of licenties overgedragen bij gebruik van of toegang tot deze informatie.

Uitgegeven door: Achmea Investment Management B.V., statutair gevestigd te Zeist en kantoorhoudende te Zeist (Handelsregister nr. 18059537). Achmea IM is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten ("AFM") in Amsterdam (AFM registratie 15001209) als beheerder van beleggingsinstellingen zoals bedoeld in artikel 2:65a Wft en is onder deze vergunning bevoegd tot het verlenen van de beleggingsdiensten als opgenomen in het door de AFM gehouden register.