

Klimaatactieplan beleggen Univé Groep





Inhoud

Waarom een klimaatactieplan?	3
Ambitie	5
Governance	6
Scope	7
Methodieken	7
Doelstellingen	8
Acties	9
Monitoring	11



Waarom een klimaatactieplan?

Duurzaamheidsambitie Univé

Nu de wereld sneller verandert dan ooit, groeit het bewustzijn in de samenleving dat we in actie moeten komen om de mens, haar leefomgeving en het milieu weer in balans te brengen. Univé levert hieraan een positieve bijdrage via haar strategie. Met deze strategie zetten we in op een sterker en betekenisvoller Univé voor de leden van Univé, hun leefomgeving en voor de samenleving. Het duurzame karakter van wat en hoe we de zaken doen bij Univé voert als een rode draad door onze doelen en strategieën en is onlosmakelijk met de missie van Univé verbonden: bijdragen aan veiligheid, zekerheid en welzijn van onze leden en hun lokale gemeenschap door gezamenlijk te werken aan voorkomen, beperken en verzekeren van risico's.

Onze duurzaamheidsambitie is gebaseerd op drie pijlers, namelijk het uitvoering geven aan het akkoord van Parijs, het versterken van de lokale gemeenschap van onze leden en duurzaam werkgeverschap. We committeren ons daarom vol overtuiging aan de doelstellingen die in dit akkoord zijn gesteld. Om uitvoering te geven aan het akkoord van Parijs heeft Univé een brede duurzaamheidsagenda opgesteld met, naast

duurzaam beleggen, doelstellingen op het vlak van duurzaam inkopen, duurzaam schadeherstel en het verminderen van de CO₂-uitstoot door werk gerelateerde personeelsmobiliteit. Ook hebben wij de ambitie onze leden te helpen met het verminderen van hun eigen CO₂-voetafdruk en onze zakelijke en agrarische leden te helpen bij het realiseren van de energietransitie.

Klimaatverandering

Klimaatverandering vormt voor onze maatschappij namelijk een ongekende uitdaging. De groeiende hoeveelheid broeikasgassen in de atmosfeer van de aarde wordt vrijwel volledig veroorzaakt door menselijk handelen. Dit broeikaseffect leidt tot een stijging van de temperatuur op aarde en daarmee tot klimaatverandering. Hierdoor ontstaan negatieve maatschappelijke effecten zoals overstromingen, langdurige droogte en extreme neerslag. Wij vinden het daarom noodzakelijk de stijging van de temperatuur te beperken om zo mensen (onze leden) en natuur voor de negatieve invloed van klimaatverandering te behoeden.

Als lange termijn belegger heeft Univé een verantwoordelijkheid in de strijd tegen klimaatverandering. Via onze beleggingen kunnen wij namelijk invloed uitoefenen op de uitstoot van broeikasgassen door de reële economie. Wij vullen dit in door het verschaffen van kapitaal om de energietransitie mogelijk te maken en door het sturen op vermindering van de uitstoot van broeikasgassen door bedrijven in onze beleggingsportefeuille. Deze verantwoordelijkheid hebben wij bekrachtigd door in 2019, samen met ruim 50 andere financiële dienstverleners, het Klimaatcommitment van de Financiële Sector te ondertekenen. Univé levert daarmee een bijdrage aan de ambitie van het akkoord van Parijs om de temperatuurstijging onder de 2°C, en liefst 1,5°C te houden.



Bron: KPMG (2022), climate action where to start, Commissie Financiële Sector Klimaatcommitment

Om deze klimaatambitie te realiseren hebben wij dit klimaatactieplan opgesteld. In dit klimaatactieplan beschrijven wij welke acties wij als belegger ondernemen om de stijging van de temperatuur op aarde te beperken. Het klimaatactieplan bevat de volgende elementen: ambitie, governance, scope, methodieken, doelstellingen, acties en monitoring.

Ambitie

Klimaatneutraal beleggen

Univé heeft tot doel om uiterlijk in 2050 een klimaatneutrale beleggingsportefeuille te hebben. Dit is een beleggingsportefeuille met bedrijven die netto geen broeikasgassen uitstoten. Hiermee onderschrijven wij de CO₂e (equivalenten)-reductiedoelstelling die volgens wetenschappelijk onderbouwde kwantitatieve projecties in lijn is met het beperken van de stijging van de temperatuur op aarde tot maximaal 1,5 graden. Wij volgen daarmee de Paris Aligned Benchmark (PAB), wat betekent dat de CO₂e-emissie initieel met 50% wordt gereduceerd en daarna jaarlijks met ongeveer 7% moet dalen.

Negatieve emissies

Veel wetenschappelijk onderbouwde scenario's gaan ervan uit dat de CO₂e-uitstoot in 2050 niet volledig is gereduceerd en dat het nodig is om zogeheten negatieve emissies te realiseren. Bij negatieve emissies wordt CO₂e aan de lucht onttrokken door maatregelen als herbebossing en technieken voor het afvangen en opslaan van CO₂e. Deze maatregelen zijn nog maar zeer beperkt mogelijk. Daarnaast hebben wij nog niet kunnen vaststellen dat het realiseren van een klimaatneutrale portefeuille zonder negatieve emissies niet mogelijk is. Daarom gaan wij vooralsnog niet uit van negatieve emissies in onze doelstelling (no overshoot). Het mogelijk toepassen van negatieve emissies zullen wij blijven monitoren.



Governance

Goed Coöperatie Bestuur

De Raad van Bestuur van Coöperatie Univé is verantwoordelijk voor het beleid op het gebied van duurzaam beleggen. De Raad van Bestuur stelt het beleggingsbeleid vast en toetst of de uitvoering binnen de beleidskaders plaatsvindt. Er zijn key performance indicatoren (KPI's) afgesproken die de prestaties van ons ESG-beleid meten. Het realiseren van een klimaatneutrale beleggingsportefeuille is één van die KPI's. Om voldoende aandacht voor de KPI's te borgen, wordt de voortgang op de KPI's besproken tijdens de vergadering van de Raad van Bestuur en gerapporteerd naar de Raad van Commissarissen.

Adviescommissie beleggen

Bij het vormgeven van haar (duurzame) beleggingsportefeuille wordt de Raad van Bestuur geadviseerd door een Asset en Liability Commissie (ALCO). Het ESG-beleggingsbeleid en dit klimaatactieplan zijn vastgesteld in deze ALCO. Op basis van kwartaalrapportages en het jaarlijkse ESG-verslag wordt vastgesteld of het beleid wordt uitgevoerd zoals dat bedoeld is. Verder worden elk kwartaal de vorderingen in de CO₂-reductie gerapporteerd, besproken en waar nodig bijgestuurd. De ALCO leden bestaan uit de financieel verantwoordelijken van (de entiteiten binnen) Univé Groep (Coöperatie Univé U.A. en de met haar verbonden dochter ondernemingen en stichtingen), de tweedelijns sleutelfunctiehouder voor risicomanagement en actuariaat en vertegenwoordiging van de afdeling Finance & Risk.

Het beheer, monitoring van en advisering over het (duurzaam) belegd vermogen is uitbesteed aan een fiduciair manager. Ook geeft de fiduciair manager advies, implementeert het ESG-beleid in de beleggingen en rapporteert hierover. Daarnaast heeft Univé een externe engagement manager aangesteld om de beleggingsportefeuille te screenen op het voldoen aan ESG-beleid en Univé te vertegenwoordigen bij bedrijven waarin wordt belegd en daarbij waar nodig op te roepen tot een duurzaam(er) beleid van het desbetreffende bedrijf. Univé voert periodiek overleg (in het ALCO) met haar fiduciair manager en engagement manager over de uitvoering.

Kennis en expertise

Om voldoende eigen kennis en expertise te ontwikkelen en te borgen heeft de Raad van Bestuur van Univé zich gecommitteerd om relevante opleidingen te volgen op specifieke ESG-thema's, te weten regelgeving en marktontwikkelingen. Daarnaast draagt de fiduciair beheerder en de engagement manager, door onder andere educatiesessies, bij aan de kennis en inzichten over duurzaam beleggen.

Scope

Univé is een lange termijn belegger en hanteert vanuit het oogpunt van spreiding een breed spectrum van beleggingscategorieën, betreffende aandelen, bedrijfsobligaties, staatsobligaties, hypotheek en niet beursgenoteerd onroerend goed. Daarnaast hebben wij per ultimo 2023 een investering gepland in impact beleggingen.

Univé kiest vooralsnog voor een klimaatdoelstelling gericht op de beleggingen in aandelen en bedrijfsobligaties. Univé beschouwt ook de beleggingen in staatsobligaties, hypotheek en niet-genoteerd

onroerend goed als relevant voor onze klimaatdoelstelling, maar door gebrek aan data en uniforme standaarden en methoden, is het meten van de uitstoot en het formuleren van een reductiedoelstelling hiervoor nog niet haalbaar. Met ingang van 2024 verwacht Univé deze categorieën te integreren. Ook voor deze beleggingen onderneemt Univé wel acties (zie gelijknamige paragraaf verderop) om bij te dragen aan realisatie van het akkoord van Parijs. De onderstaande tabel geeft de huidige en geplande scope weer van onze beleggingscategorieën.

Beleggingscategorie	In scope CO ₂ e meting	In scope klimaatdoelstelling
Aandelen	✓	✓
Bedrijfsobligaties	✓	✓
Staatsobligaties	Gepland 2024	Gepland 2024
Hypotheek	✓	Gepland 2024
Niet genoteerd onroerend goed	✓	Gepland 2024

Methodieken

Berekenen CO₂e voetafdruk

De CO₂e-voetafdruk van de beleggingen wordt berekend in lijn met de methode die is ontwikkeld door het Partnership Carbon Accounting Financials (PCAF). Er wordt gerapporteerd over zowel de absolute CO₂e-emissie (fysieke uitstoot) als over de emissie per geïnvesteerde euro. Om onze ambitie van een klimaatneutrale beleggingsportefeuille te realiseren moet de fysieke CO₂e-emissie 0 zijn. De emissie per geïnvesteerde euro gebruiken wij om jaar op jaar te kunnen vergelijken en de geboekte vooruitgang te meten. Bij het meten van de CO₂e-voetafdruk van de beleggingsportefeuille maken wij gebruik van het Green House Gas Protocol. Dit protocol

onderscheidt de volgende 3 soorten emissies:

- **Scope 1 emissie:** directe CO₂e-uitstoot veroorzaakt door eigen bronnen binnen de organisatie, betreffende eigen gebouwen-, vervoer- en productiegerelateerde activiteiten.
- **Scope 2 emissie:** indirecte CO₂e-uitstoot veroorzaakt door opwekking van ingekochte en verbruikte elektriciteit of warmte.
- **Scope 3 emissie:** indirecte CO₂e-uitstoot veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten van een andere organisatie in de productieketen. Dit betreft uitstoot door bronnen die niet in het bezit zijn van de eigen organisatie en waar ook geen directe invloed op kan worden uitgeoefend.

De emissie van broeikasgassen drukken wij uit in tonnen van CO₂-equivalenten. Er zijn namelijk verschillende soorten broeikasgassen met elk een verschillende mate van 'opwarmend vermogen'. Het opwarmend vermogen van het broeikasgas koolstofdioxide (CO₂) wordt als uitgangspunt genomen. De uitstoot van andere broeikasgassen, zoals methaan, distikstofoxide of gefluoreerde gassen, wordt vervolgens omgerekend naar CO₂-equivalenten op basis van het verschil in mate van opwarmend vermogen.

Verzamelen emissiedata

Onze fiduciair manager draagt zorg voor de (kwaliteit van de) meting van de CO₂e-uitstoot van onze beleggingen.

Emissiedata wordt als volgt verzameld via de dataprovider Institutional Shareholder Services:

- Klimaatdata van ondernemingen wordt verzameld uit de jaarverslagen en andere publieke bronnen.
- Alle data wordt gecontroleerd op betrouwbaarheid en wanneer nodig verwijderd.
- Alle bedrijven worden gesorteerd naar hun emissie, zodat deze data kan worden gebruikt voor vergelijkbare bedrijven die niet rapporteren.
- Een schatting wordt gemaakt voor de emissie van niet-rapporterende bedrijven op basis van de emissie van gelijksoortige bedrijven.
- Emissie wordt toegekend aan de portefeuille op basis van eigenaarschap van de onderneming. Dus als we 0,1% van een onderneming bezitten krijgen we ook 0,1% van de emissie toegewezen.

Doelstellingen

Als onderdeel van onze bredere duurzaamheidsambitie heeft Univé het doel om in 2050 een klimaatneutrale beleggingsportefeuille (CO₂e-emissie = 0) te realiseren en daarmee bij te dragen aan de opwarming van de aarde tot 1,5 graden Celsius. Wij volgen hierbij de Paris Aligned Benchmark (PAB), wat betekent dat de emissie initieel met 50% wordt gereduceerd en daarna jaarlijks met ongeveer 7% moet dalen.

De CO₂e-doelstelling van Univé bevat scope 1 en 2 emissies voor de beleggingscategorieën aandelen en bedrijfsobligaties omdat daarvoor de benodigde (kwaliteit van) emissiedata en betrouwbare meetmethoden beschikbaar zijn en een zinvol reductiedoel geformuleerd kan worden. Wij verwachten met ingang van 2024 ook een betrouwbare CO₂e-voetafdruk van de

andere beleggingscategorieën te kunnen meten en op te nemen in de doelstelling.

Voor het meten van scope 3 emissies is nog onvoldoende kwalitatieve emissiedata en betrouwbare meetmethoden beschikbaar. Het is daardoor voor deze emissies nog niet mogelijk om individuele bedrijven te beoordelen. Scope 3 emissies zijn dan ook nog geen onderdeel van de CO₂e-doelstelling van Univé. De scope 3 emissies worden wel gemonitord. Omdat er nog onvoldoende bedrijven over scope 3 emissies rapporteren wordt nu per sector vastgesteld wat de emissie in de waardeketen is en dat naar verhouding aan het bedrijf toegekend. Als de beschikbaarheid en kwaliteit van scope 3 informatie voldoende is verbeterd, zal Univé Groep ook deze emissies in de doelstelling opnemen.

Acties

Univé belegt de meerderheid van haar beleggingen in passieve (benchmark volgende) beleggingsfondsen. Omdat Univé minderheidsaandelen heeft in deze fondsen zijn de directe beïnvloedingsmogelijkheden op het fondsbeheer beperkt. Daarom gebruikt Univé haar ESG-criteria als een belangrijk onderdeel van de selectiecriteria voor beleggingsfondsen. Het beperken en afbouwen van de CO₂e-uitstoot is onderdeel van onze ESG-criteria. Om onze doelstelling te realiseren zijn de volgende maatregelen geïmplementeerd:

- 1. Engagement:** Wij gaan in gesprek met bedrijven in onze portefeuille om aan te geven dat wij een duurzame wereld belangrijk vinden en stimuleren daarmee bedrijven tot het realiseren van veranderingen die daaraan bijdragen. Deze engagementactiviteiten besteden wij extern uit aan onze engagement manager en fiduciair manager en betreffen:
 - Aansluiten bij collectieve engagements in de markt op de voor ons belangrijke ESG-thema's, zoals biodiversiteit. Zo zijn wij via onze engagement manager aangesloten bij de Dutch Climate Coalition en Chemical Sector Decarbonization; en via onze fiduciair manager bij de Climate Action 100+. Deze collectieve acties hebben tot doel om via de reductie van CO₂e-emissies de opwarming van de aarde te beheersen.
 - Voeren van een dialoog met individuele bedrijven in onze portefeuille via onze engagement manager in het geval een bedrijf niet voldoet aan ons ESG-beleid met als doel het realiseren van positieve verandering binnen dat bedrijf.

- Voeren van een dialoog met fondsmanagers via onze fiduciair manager over de voortgang op en beheersing van de afgesproken ESG-doelstellingen. Zo is voor hypotheekbeleggingen en beleggingen in residentieel vastgoed de transparantie over de CO₂e-uitstoot en de acties om deze te reduceren een belangrijk onderwerp van gesprek met fondsmanagers. Daarbij wordt bijvoorbeeld het energielabel van onderliggende assets gemonitord.
 - Gebruik maken van ons stemrecht als aandeelhouder via de fondsmanagers. Leidend daarvoor is ons stembeleid waarin onze ESG-ambitie en het thema klimaat centraal staan. Om het stembeleid te vertalen naar concrete stemmen maken wij gebruik van een stemadvieskantoor.
- 2. Impact beleggen:** Om de transitie naar een duurzamere wereld te stimuleren en te versnellen investeren wij in oplossingen die dit mogelijk maken. Wij richten ons daarbij met name op de Sustainable Development Goals: klimaatactie (SDG 13), hernieuwbare energie (SDG 7) en goede gezondheid en welzijn (SDG 3).
 - Wij alloceren een deel van onze staats- en bedrijfsobligaties naar groene obligaties om bij te dragen aan de energietransitie, bijvoorbeeld door initiatieven te financieren die bedrijven in staat stelt de afhankelijkheid van fossiele brandstoffen terug te dringen.
 - Wij investeren in Duurzame Zekerheid Univé, waarbij asbestdaken worden gesaneerd en worden voorzien van zonnepanelen. Op deze manier dragen wij bij aan het beschikbaar maken van duurzame energie terwijl ook een

oplossing wordt geboden om asbest veilig te verwijderen en te voorkomen dat het in de leefomgeving terecht komt.

- Wij bouwen een allocatie op in impact beleggingsfondsen met de intentie om positief bij te dragen aan de realisatie van de weergegeven duurzame ontwikkelingsdoelen (SDG's).

3. Uitsluiten / desinvesteren: Bij uitsluiting wordt niet belegd in bepaalde bedrijven of landen. Dit passen wij toe als de bedrijfsactiviteiten van een belegging ernstige maatschappelijke schade toebrengt en dialoog naar verwachting niet succesvol zal zijn. Het uitsluitingsbeleid wordt expliciet gebruikt bij de selectie van een beleggingsfonds. Voorbeelden van uitsluitingen om positief bij te dragen aan het klimaat zijn:

- Wij sluiten bedrijven uit in de kolenmijnbouw, bedrijven die kolen gebruiken bij elektriciteitsopwekking en bedrijven die gebruik maken van controversiële olie- en gaswinning. Omdat een volledige onafhankelijkheid van fossiele brandstof op korte termijn niet realistisch is, hanteren wij onderstaande afbouwend transitiepad naar 0% in 2030.

Transitie fossiele industrie	2023	2025	2028	2030
Percentage van de omzet uit kolenmijnbouw	15%	10%	2%	0%
Percentage van de omzet uit Kolengestookte energie	25%	15%	5%	0%
Percentage van de omzet uit onconventionele olie & gas	25%	15%	5%	0%

- Wij hanteren een 'best-in-class-aanpak' bij de selectie van beleggingen. Dit betekent dat we er naar streven om alleen te beleggen in ondernemingen die relatief goed scoren op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen. Dit doen wij concreet door bedrijven te selecteren met de hoogste ESG-ratings in de betreffende branche. Het beoordelen van de impact op het klimaat is onderdeel van de ESG-rating.



Monitoring

Op basis van de uitkomst van een screening door onze engagement manager monitoren wij elk kwartaal of de bedrijven in onze beleggingsportefeuille nog voldoen aan ons ESG-beleid. Bij eventuele discrepanties wordt een handelingsperspectief vastgesteld, zoals engagement met het bedrijf of de fondsmanager, of uitsluiting. Onze fiduciair manager rapporteert elk kwartaal over de CO₂e-uitstoot van onze beleggingen. Elk jaar wordt de voortgang daarop geanalyseerd ten opzichte van het gestelde doel (Paris Aligned Benchmark) en eventuele bijsturingsmaatregelen

vastgesteld. Het resultaat wordt verwerkt in een Jaarverslag Duurzaam Beleggen dat op de Univé website wordt gepubliceerd. In overeenstemming met de aanbevelingen van het Science Based Targets-initiatief (SBTi), beoordelen wij om de 3 tot 5 jaar of de doelstelling aangescherpt moet worden.

Dit Klimaatactieplan is onderdeel van de KPI's voor duurzaam beleggen. Deze KPI's worden elk kwartaal gerapporteerd aan en besproken in de Raad van Bestuur.

