

Doel

D'leteren Group laat zich leiden door haar kernwaarden: ondernemerschap, nieuwsgierigheid, moed, zorgzaamheid en respect. Als langetermijnaandeelhouder heeft zij als missie een familie uit te bouwen van ondernemingen die streven naar uitmuntendheid en een zinvolle impact hebben. De Groep streeft ernaar blijvende waarde te creëren voor al haar stakeholders, waaronder haar medewerkers, klanten, aandeelhouders en de samenleving als geheel.

De Groep erkent de cruciale rol die ondernemingen spelen bij het vormgeven van een duurzame toekomst en hanteert daarom een geïntegreerde aanpak waarbij duurzaamheid in de hele organisatie is verankerd. Overwegingen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur staan centraal in haar twee bedrijfsactiviteiten: haar ondernemingen ondersteunen en zoeken naar nieuwe overnamemogelijkheden.

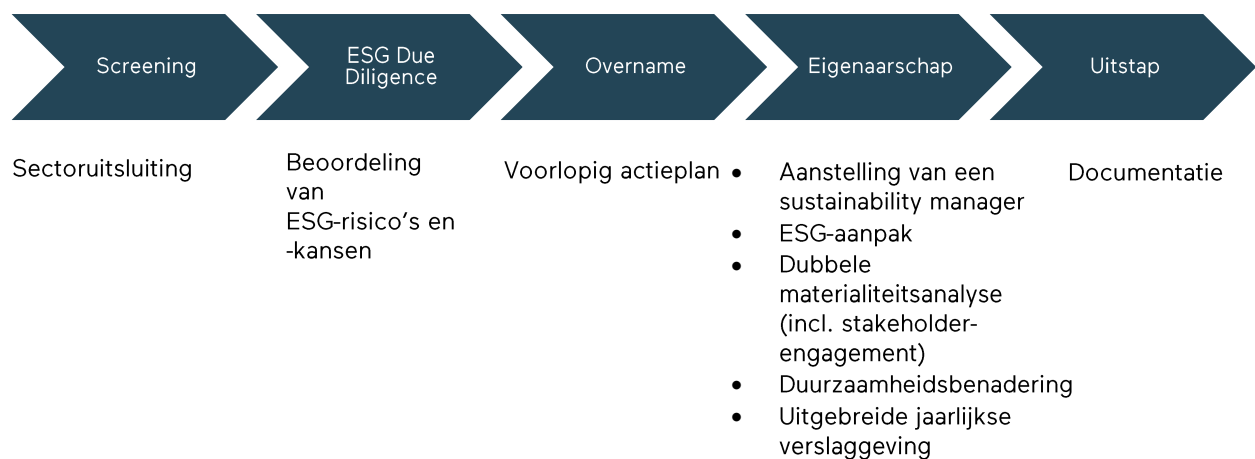
De benadering van D'leteren Group op het vlak van verantwoord investeren

D'leteren Group heeft in 2020 het door de VN gesteunde initiatief Principles for Responsible Investment (UN PRI) ondertekend. Deze verbintenis weerspiegelt het engagement van de Groep om factoren op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) op te nemen in haar investeringskeuzes en haar benadering van actief aandeelhouderschap, en getuigt van haar bereidheid om haar investeringspraktijken en -beleid overeenkomstig te blijven ontwikkelen. Bovendien verbindt de Groep zich ertoe om zich aan te passen aan de wereldwijde conventies en principes op het gebied van duurzaamheid en om te voldoen aan de huidige en toekomstige toepasselijke regelgeving.

Naast deze engagementen is D'leteren Group er vast van overtuigd dat elke onderneming een doel heeft dat haar bijdrage aan de mensen en de samenleving weerspiegelt. Dit doel moet een belangrijke drijfveer zijn voor de strategie en tegelijkertijd de duurzaamheid op lange termijn ondersteunen. De Groep zorgt er daarom voor dat dit doel duidelijk wordt geformuleerd in elke onderneming, verankerd is in de hele organisatie en geïntegreerd is in zowel de bedrijfscultuur als de strategische besluitvorming.

I. Integratie van ESG in de investeringscyclus

De benadering op het vlak van verantwoord investeren van D'leteren Group bestrijkt de hele investeringscyclus, vanaf de screening van de investeringsopportuniteiten en de formulering van de investeringsstellingen tot de fase van de due diligence, het afronden van de deal en het eigenaarschap.



1.1. Gerichte zoektocht

Bij het screenen van potentiële overnames worden ethische, maatschappelijke en milieucriteria gehanteerd, in overeenstemming met de principes van het Global Compact van de VN. Ook wordt gekeken of de nationale en internationale wet- en regelgeving wordt nageleefd.

Bij investeringsbeslissingen worden uitsluitingscriteria gehanteerd voor ondernemingen die rechtstreeks betrokken zijn bij tabak, wapens, pornografie en gokactiviteiten. Bovendien worden, in overeenstemming met de klimaatstrategie van de Groep, ondernemingen die meer dan 1% van hun inkomsten halen uit de winning van steenkool, olie of gas, uitgesloten van overweging.

Wanneer een overname wordt overwogen, wordt een voorlopige ESG-risico- en -kansenbeoordeling uitgevoerd door middel van desktoponderzoek, waarbij gebruik wordt gemaakt van beschikbare rapporten, openbare informatie en benchmarks van sectorgenoten.

1.2. ESG Due Diligence

De tweede fase van het investeringsproces omvat een diepgaande ESG Due Diligence, waarbij de materiële ESG-aspecten die in de voorlopige analyse naar voren zijn gekomen, verder worden onderzocht. Dit onderzoek, dat gebaseerd is op gegevens verstrekt door de beoogde onderneming en/of externe experts, maakt het mogelijk om ESG-risico's en -kansen te specificeren die inherent zijn aan de beoogde onderneming, en om een eerste evaluatie te maken van het duurzaamheidsplan dat D'leteren Group zou ondersteunen in geval van een overname. Deze ESG Due Diligence wordt uitgevoerd door het ESG-team van de Groep, met externe ondersteuning indien nodig.

1.3. Overnamefase

Zodra een overnamebeslissing wordt bevestigd, wordt een plan opgesteld om de meest dringende duurzaamheidskwesties van de overgenomen onderneming aan te pakken. In deze fase formaliseert de Groep de huidige ESG-prestaties van de overgenomen onderneming en bepaalt zij welke verbeteringen met de steun van de Groep moeten worden doorgevoerd.

1.4. Actief eigenaarschap

Gezien de langetermijnvisie van de investeringsstrategie van D'leteren Group, legt de benadering inzake verantwoord investeren van de Groep bijzondere nadruk op de fase van het actief eigenaarschap. Tijdens deze periode zet D'leteren Group zich in om de duurzaamheidsprestaties van haar ondernemingen actief te verbeteren, waardoor haar veerkracht wordt versterkt en duurzame waardecreatie op lange termijn wordt gewaarborgd.

1.5. Uitstap

Hoewel D'leteren Group niet werkt met een vastgelegde uitstaphorizon, stelt de Groep in geval van een volledige of gedeeltelijke desinvestering documentatie op waarin de duurzaamheidsprestaties van de onderneming worden weergegeven. Deze omvat materialiteitsbeoordelingen en de belangrijkste uitdagingen waarmee de onderneming wordt geconfronteerd, haar huidige duurzaamheidsroadmap, haar governance-structuur en -beleid, evenals een uitgebreide ESG-rapportering.

II. Benadering van actief eigenaarschap

2.1. Ondernemingen helpen om hun belangrijkste duurzaamheidsuitdagingen aan te gaan

De prioriteit van D'leteren Group bestaat erin te garanderen dat elke onderneming zich concentreert op haar meest relevante duurzaamheidskwesties. Om dit te bereiken, ondersteunt zij haar ondernemingen om hun meest kritieke ESG-prioriteiten te identificeren aan de hand van dubbele materialiteitsanalyses op maat. Op basis van stakeholder-engagement combineren deze beoordelingen inzichten in financiële risico's en maatschappelijke impact om een holistisch beeld te geven van materiële duurzaamheidskwesties. Aan de hand van deze inzichten wordt elke onderneming begeleid om haar duurzaamheidsstrategie te ontwikkelen of bij te sturen door een beperkte reeks strategische prioriteiten te definiëren, aangevuld met duidelijke doelstellingen en uitvoerbare plannen.

D'leteren Group helpt haar ondernemingen om hun meest materiële financiële risico's en impact aan te pakken en hun veerkracht te versterken als onderdeel van hun duurzaamheidsstrategieën. De Groep houdt actief toezicht op de manier waarop deze belangrijke ESG-risico's worden beheerd en ziet toe op de governancekaders die de mitigatie ervan sturen.

Incentives en duurzame financiering

Om de ESG-verbintenissen beter uitvoerbaar en aantrekkelijker te maken, koppelt D'leteren Group ze aan tastbare resultaten, zoals incentiveplannen voor het management en financieringsmechanismen die gekoppeld zijn aan ESG-KPI's.

2.2. Groepsomvattende principes integreren in alle ondernemingen

Naast bedrijfsspecifieke duurzaamheidsprioriteiten zorgt de Groep ervoor dat elke onderneming een reeks duurzaamheidsprincipes implementeert die zijn ontworpen om belangrijke onderwerpen aan te pakken die zijn geïdentificeerd door middel van de geconsolideerde dubbele materialiteitsanalyse (op het niveau van de Groep). Deze gemeenschappelijke principes weerspiegelen kwesties die grotendeels gemeenschappelijk zijn voor de hele portefeuille, ondanks de diverse aard van de activiteiten van de Groep.

Milieu

- **Wetenschappelijk onderbouwde emissiereductiedoelstellingen vooropstellen en monitoren** voor Scope 1-, 2- en 3-emissies.
- **Het bestuur en het beheer van het klimaatrisico versterken** met een gestructureerde aanpak voor het beoordelen en aanpakken van klimaatgerelateerde risico's en kansen.
- **Het ontwerp, de implementatie en de regelmatige herziening verzekeren van robuuste klimaattransitieplannen** waarin manieren worden bepaald om de emissiereductiedoelstellingen te bereiken en tegelijkertijd klimaatrisico's en -kansen aan te pakken.
- **De circulaire economie bevorderen en afval verminderen** dankzij verder onderzoek naar oplossingen voor revisie, reparatie en omgekeerde logistiek.
- **Duurzame inkooppraktijken ontwikkelen en voortdurend verbeteren** om milieubeheer te verankeren in de hele toeleveringsketen.

Maatschappelijke benadering

- **Het maatschappelijke beleid en de maatschappelijke processen versterken** om de gezondheid en veiligheid van de werknemers te waarborgen, met als doel het aantal ongevallen te beperken tot het minimum en een veilige werkomgeving te bevorderen.
- **Investeren in opleiding en ontwikkeling** om een betrokken, bekwaam en toekomstbestendig personeelsbestand op te bouwen.
- **Diversiteit, gelijkheid en inclusie bevorderen** en tegelijkertijd een nultolerantiebeleid handhaven ten aanzien van alle vormen van discriminatie en intimidatie.
- **Internationaal erkende mensenrechtennormen handhaven** in alle eigen activiteiten en waardeketens.

Bestuur

- **Een ESG-governancestructuur ontwerpen en formaliseren**
- **Anticiperen op internationale en lokale regelgeving op het gebied van duurzaamheid**, de impact ervan beoordelen en ze toepassen

- De hoogste normen op het gebied van **bedrijfsethiek** handhaven bij alle soorten transacties en interacties en robuuste maatregelen verzekeren om corruptie en omkoping te voorkomen.

III. ESG-verslaggeving

Om investeerders en belanghebbenden jaarlijks toegang te bieden tot materiële duurzaamheidsinformatie over alle activiteiten, publiceert D'Ieteren Group een duurzaamheidsverslag dat haar volledige scope bestrijkt.

Sinds 2024 rapporteert de Groep in volledige overeenstemming met de CSRD-vereisten en heeft zij externe beperkte zekerheid verkregen voor alle ondernemingen die al onder de CSRD vallen (d.w.z. de door de Groep financieel geconsolideerde ondernemingen). De externe zekerheid zal worden uitgebreid tot de hele Groep naarmate meer activiteiten onder de CSRD-vereisten komen te vallen.

IV. ESG-Governance van D'Ieteren Group

4.1. Op het niveau van D'Ieteren Group

De **Raad van Bestuur** houdt toezicht op de strategie inzake verantwoorde investeringen van de Groep. Het onderwerp wordt minstens een keer per jaar behandeld door de Raad van Bestuur, die de ESG-strategie van de Groep valideert, de prestaties evalueert en de jaarlijkse duurzaamheidsverklaring goedkeurt.

Het **Auditcomité** bekijkt de ESG-risico's van de Groep en houdt toezicht op de ontwikkeling van de duurzaamheidsverklaring van de Groep.

Het **Benoemings- en Remuneratiecomité** zorgt ervoor dat bij de benoemingsprocedure de nodige ESG-ervaring en -kennis worden meegenomen, en draagt zo bij aan de oprichting van bestuursorganen met de expertise die nodig is om de ESG-strategie effectief te bewaken. Het Comité onderzoekt en valideert tevens de ESG-doelstellingen die deel uitmaken van de variabele vergoeding van de leden van het Uitvoerend Comité van de Groep en de CEO's van de ondernemingen.

Het **Uitvoerend Comité** is verantwoordelijk voor het toezicht op de vooruitgang van de ESG-strategie van de Groep en zorgt ervoor dat deze zowel op het niveau van de Groep als van de ondernemingen wordt geïmplementeerd. Het Uitvoerend Comité volgt ook nauwlettend de vooruitgang van de ondernemingen op het vlak van hun respectieve duurzaamheidsroadmaps op via maandelijkse ESG-stuurgroepvergaderingen met het ESG-team.

Het **ESG-team** is verantwoordelijk voor de ontwikkeling en implementatie van de ESG-roadmap van de Groep en waarborgt de vooruitgang naar de doelstellingen en ambities. Dit team ondersteunt de ondernemingen ook bij de ontwikkeling en implementatie van hun eigen duurzaamheidsstrategieën. Daarnaast onderhoudt het team contacten met de stakeholders van de Groep en blijft het op de hoogte van de evoluerende duurzaamheidstrends en regelgeving om te fungeren als expertisecentrum binnen de Groep. Het ESG-team is verantwoordelijk voor de coördinatie en de voorbereiding van

de jaarlijkse duurzaamheidsverklaring van de Groep in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke vereisten.

Het **Investment Team** heeft de verantwoordelijkheid te garanderen dat de ESG-aspecten in elke fase van de investeringscyclus worden geïntegreerd. Tijdens het hele proces werken de teamleden nauw samen met het ESG-team om de belangrijkste drijfveren in hun analyses te integreren. Na de overname houdt het Investment Team toezicht op de implementatie van de duurzaamheidsplannen van de ondernemingen.

4.2. Op het niveau van de ondernemingen

De ESG-functies en -verantwoordelijkheden op het niveau van de ondernemingen weerspiegelen de ESG-aanpak van de Groep, met specifieke verantwoordelijkheden voor de Raad van Bestuur, het Auditcomité en het managementteam. De duurzaamheidsteams zijn verantwoordelijk voor de implementatie van de duurzaamheidsstrategie en de voorbereiding van de bijbehorende rapportering.

De duurzaamheidsteams van de ondernemingen onderhouden een regelmatige dialoog met hun tegenhangers binnen de Groep, die de vooruitgang van de duurzaamheidsbenaderingen volgen en samenwerken om de jaarlijkse duurzaamheidsverklaring op te stellen.

De Groep hecht veel belang aan het delen van best practices tussen haar ondernemingen. Regelmatige virtuele sessies bevorderen de kennisuitwisseling, aangevuld door een jaarlijkse tweedaagse ESG-workshop waar duurzaamheids- en operationele teams van alle ondernemingen samenkomen om gemeenschappelijke duurzaamheidsuitdagingen aan te pakken.

V. Belangenconflicten

De richtlijnen voor het beheer van belangenconflicten die kunnen ontstaan tijdens verantwoorde investeringsactiviteiten, zijn opgenomen in de gedragscode van de Groep, waarvan een kopie beschikbaar is [op de website van D'leteren Group](#).

Dit Charter voor verantwoorde investeringen wordt om de 3 jaar herzien door de Raad van Bestuur van D'leteren Group - of vroeger indien nodig - om de continue ontwikkeling en verbetering van de benadering van de Groep inzake verantwoord investeren te weerspiegelen.