

Charter voor verantwoorde investeringen

Duurzaamheid centraal in onze investerings- benadering

Bij D'Ieteren Group leven we naar onze bedrijfswaarden: ondernemerschap, nieuwsgierigheid, moed, zorg en respect. We integreren deze waarden in alles wat we doen. Als langetermijnaandeelhouder is het onze kerntaak om een familie van ondernemingen uit te bouwen die sectoren heruitvinden op zoek naar uitmuntendheid en betekenisvolle impact. In algemene termen streven we ernaar waarde te creëren voor al onze stakeholders, waaronder onze mensen, klanten, aandeelhouders en de samenleving als geheel.

We zijn ons bewust van de sleutelrol die bedrijven spelen in de uitbouw van een duurzame toekomst en hanteren daarom een geïntegreerde benadering waarbij duurzaamheid op alle niveaus van onze organisatie is verankerd. In het bijzonder houden wij rekening met aspecten op het gebied van milieu, sociale aangelegenheden en goed bestuur (ESG) bij het nastreven van onze twee belangrijkste operationele doelstellingen: de ondersteuning van onze

ondernemingen en de zoektocht naar nieuwe bedrijven.

Sinds oktober 2020 zijn wij ondertekenaar van de Principles for Responsible Investment (PRI) van de Verenigde Naties, 's werelds toonaangevende netwerk van investeerders die samenwerken aan een duurzamer wereldwijd financieel systeem. Dit weerspiegelt niet alleen ons engagement om criteria op het gebied van milieu, sociale aangelegenheden en goed bestuur (ESG) op te nemen in onze investeringskeuzes en onze benadering van actief aandeelhouderschap, maar getuigt ook van onze bereidheid om onze praktijken en ons beleid op dit vlak te blijven ontwikkelen.

Omdat wij willen bijdragen aan de aanpak van de belangrijkste mondiale uitdagingen van onze tijd, hebben wij grondig nagedacht over de belangrijkste impact die wij - als langetermijnaandeelhouder van toonaangevende bedrijven - kunnen hebben op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDGs) van de Verenigde Naties. Op basis van een interne analyse, ondersteund door een dialoog met diverse stakeholders, hebben we vijf doelstellingen geselecteerd waarop we een direct en tastbaar effect kunnen hebben. Al deze doelen zijn geïntegreerd in de duurzaamheidsstrategie van onze ondernemingen, zoals opgenomen in hun jaarverslag.

Impact van D'Ieteren Group op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de VN



Fatsoenlijk werk en economische groei

Het bevorderen van groei op lange termijn en het creëren van een eerlijke werkomgeving.



Innovatie in de industrie en infrastructuur

Innovatie binnen onze ondernemingen aanmoedigen en ondersteunen in het belang van hun stakeholders.



Klimaatactie

Onze ondernemingen helpen om hun ecologische voetafdruk te controleren en te verkleinen.



Verantwoorde consumptie en productie

Onze ondernemingen helpen om verantwoorde producten en diensten te leveren.



Vrede, rechtvaardigheid en een sterke instelling

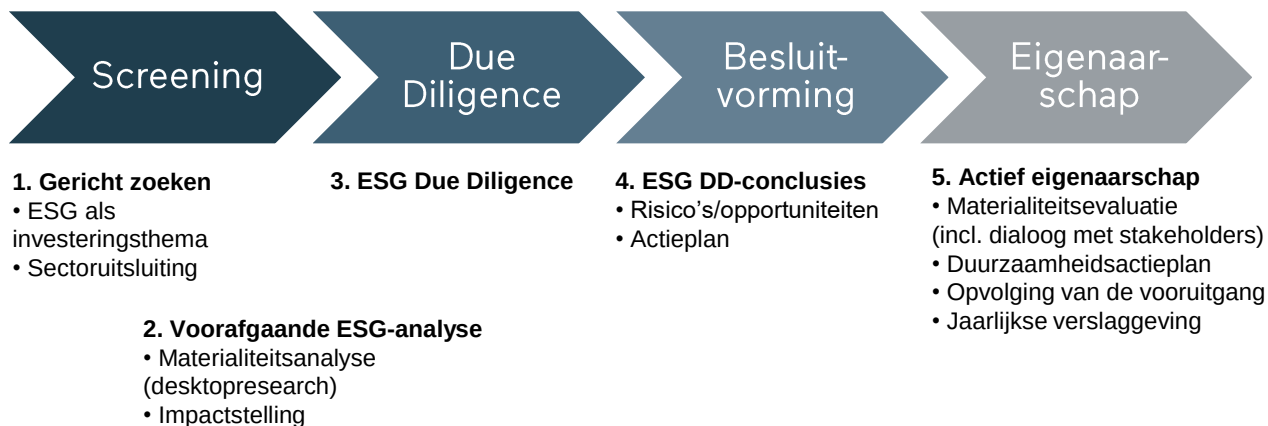
Verantwoord bestuur toepassen.



D'IeterenGroup

Integratie van ESG in de investeringscyclus

Onze benadering op het vlak van verantwoord investeren bestrijkt de hele investeringscyclus, vanaf de screening van de investeringsopportuniteiten en de formulering van de investeringsstellingen tot de fase van de due diligence, het sluiten van de deal en het eigenaarschap.



1. Gericht zoeken

Wij zoeken gericht naar nieuwe investeringen op basis van een reeks investeringscriteria: dienstverlening aan bedrijven, industrie, mobiliteitsgegevens en -diensten en lifestylegoederen en -diensten. Duurzaamheid wordt beschouwd als een drijvende kracht achter zowel groei als impact en is een van onze investeringsthema's, samen met andere thema's zoals outsourcing van dienstverlening aan bedrijven, nieuwe mobiliteit, industrie 4.0 & automatisering en digitalisering.

Bij het overwegen van investeringen beoordelen wij of de beoogde bedrijven voldoen aan de nationale en internationale wet- en regelgeving. Ook beoordelen wij potentiële overnames op basis van ethische, sociale en milieucriteria, in overeenstemming met de beginselen van het Global Compact van de VN.

Naast dit juridische en ethische kader hanteren wij een aantal uitsluitingscriteria. Zo sluiten wij met name investeringen uit in ondernemingen die rechtstreeks betrokken zijn bij de volgende sectoren: tabak, wapens, pornografie en gokken.

In het licht van de impact van fossiele energie op de klimaatverandering investeren wij niet in ondernemingen waarvan de inkomsten voornamelijk voortvloeien uit de winning van steenkool, olie en gas.

2. Voorafgaande ESG-analyse

De investeringsnota waarin de investeringstheze wordt uiteengezet, bevat een voorafgaande analyse van de ESG-risico's en -opportuniteiten. De analyse is gebaseerd op openbare informatie, onderlinge toetsing en materialiteitsbeoordelingstools zoals SASB. In dit stadium formuleren wij ook de these met betrekking tot de maatschappelijke impact.

3. ESG Due Diligence

De tweede fase van ons investeringsproces omvat een grondige ESG Due Diligence, waarbij wij de materiële ESG-aspecten onderzoeken die in de voorafgaande analyse naar voren zijn gekomen. Dit onderzoek, dat gebaseerd is op gegevens verstrekt door de beoogde onderneming en/of experts, stelt ons in staat om de ESG-risico's en -opportuniteiten inherent aan de over te nemen onderneming te specificeren, en om een eerste evaluatie te maken van het duurzaamheidsplan dat D'leteren Group zou ondersteunen in geval van een overname. De ESG Due Diligence wordt uitgevoerd door ons ESG & Sustainability Team, indien nodig met de hulp van een externe adviseur.

4. Conclusies van de Due Diligence

Het resultaat van onze ESG Due Diligence, samen met de conclusies van alle andere due diligence-onderzoeken (financieel, fiscaal, juridisch enz.), wordt uiteengezet in een investeringsmemo die aan de Raad van Bestuur wordt voorgelegd voor zijn definitieve beslissing over de investeringsopportuniteit.



5. Actief eigenaarschap

Rekening houdend met de specifieke kenmerken van de investeringsstrategie van D'leteren Group (op lange termijn investeren in een beperkt aantal bedrijven), is de benadering inzake duurzaam investeren van de groep voornamelijk toegespitst op zijn praktijken van actief eigenaarschap.

Algemeen streven we ernaar onze bedrijven ESG-ondersteuning te bieden door op drie hoofdpijlers te werken:

- **Ondernemingen ondersteunen bij het realiseren van hun doel**

Bij D'leteren Group zijn we van mening dat het doel van onze ondernemingen hun belangrijkste impact op de mens en de maatschappij weerspiegelt. Daarom moedigen we onze bedrijven aan om hun bedrijfsdoel te zien als een integraal onderdeel van en een cruciale drijfkracht achter hun bedrijfsstrategie.

Daarom nemen we de dimensie 'bedrijfsdoel' op als een van de zeven belangrijkste drijfveren die we opvolgen en waarover we onze bedrijven inzichten verschaffen. We zorgen ervoor dat het doel van onze bedrijven duidelijk en aanwezig is op alle niveaus van hun organisatie, door dit te verankeren in hun bedrijfscultuur en strategische oriëntering.

Om te verzekeren dat het doel concrete resultaten oplevert, moedigen wij onze bedrijven aan om voor zichzelf doelgerichte doelstellingen te bepalen, vergezeld van specifieke indicatoren om hun vooruitgang te meten.

- **Ondernemingen ondersteunen om hun belangrijkste ESG-aspecten aan te pakken**

Om onze ondernemingen te ondersteunen om de ESG-aspecten aan te pakken die voor hen het meest essentieel zijn, moedigen wij hen aan een materialiteitsevaluatie uit te voeren, waarbij wij als facilitator optreden. Deze grondige en gepersonaliseerde beoordelingen bestaan uit twee hoofdfasen:

- een analyse op maat, gericht op de identificatie van duurzaamheidsthema's voor hun specifieke sector;
- een daaropvolgende dialoog met de belangrijkste stakeholdersgroepen van de activiteiten, zodat de ondernemingen een lijst kunnen opstellen van aspecten die specifiek zijn voor hun eigen onderneming en ecosysteem.

Deze materialiteitsevaluatie wordt gevolgd door een 'maturiteitsevaluatie', die bestaat uit een gesprek met het management van de bedrijven om na te gaan in hoeverre de materiële aspecten al goed geïntegreerd zijn in hun bestaande

aanpak.

Op basis van de resultaten van de materialiteits- en maturiteitsevaluatie ontwikkelen of herzien de ondernemingen hun duurzaamheidsstrategie. Meer concreet bepalen ze een beperkt aantal strategische pijlers waarvoor ze ambities en kwantitatieve doelstellingen definiëren. Waar nodig ontwikkelen ze ook nieuwe meetprocessen om de vooruitgang van de realisatie van deze doelstellingen te volgen.

- **De ondernemingen helpen om uitmuntendheid te bereiken in cruciale niet-financiële domeinen van D'leteren Group**

Naast de bedrijfsspecifieke duurzaamheidsstrategieën helpt de groep zijn ondernemingen om toppresteerders te worden of te blijven in zijn drie niet-financiële prioriteiten (klantentevredenheid, engagement van de medewerkers, koolstofemissies). De groep ondersteunt de ondernemingen dan ook bij de implementatie van een robuust meetproces in elk van deze domeinen.

Incentives en duurzame financiering

Om al deze verbintenissen aantrekkelijker te maken, koppelt D'leteren Group ze ook aan tastbare resultaten, zoals langetermijnincentiveplannen voor het management en nieuwe financieringsmechanismen gekoppeld aan ESG-KPI's.

ESG-verslaggeving

D'leteren Group publiceert elk jaar een niet-financieel verslag dat bestaat uit een verklaring van de groep en een afzonderlijke grondig verslag van elke onderneming. De structuur van dit verslag stemt overeen met de duurzaamheidsstrategie van de ondernemingen. De ondernemingen hebben voor elke strategische pijler hun ambities gedefinieerd en de manier waarop zij deze willen bereiken.

Wat het kader van de niet-financiële verslaggeving betreft, stemt D'leteren Group zich af op de GRI-standaarden (Global Reporting Initiative) – Optie Core. De GRI-standaarden, die in de loop van de voorbije 20 jaar werden ontwikkeld, behoren tot de wereldwijde best practices voor rapportering over economische, ecologische en sociale aangelegenheden.



D'leteren Group vult zijn niet-financiële informatie aan met een ESG-verklaring die bestaat uit een tabel met niet-financiële kwantitatieve maatstaven. In tegenstelling tot de maatstaven die in de verklaringen worden gepubliceerd (die absolute of relatieve KPI's zijn die de ondernemingen gebruiken om hun vooruitgang ten opzichte van een specifieke doelstelling te evalueren), bestaan deze maatstaven uit generieke ESG-gegevens die bedoeld zijn om verdere informatie te verstrekken aan onze stakeholders.

Sinds 2020 werd een eerste onafhankelijke beperkte garantie verkregen op een bepaald aantal KPI's van onze ondernemingen. Het is de ambitie van D'leteren Group om tegen 2025 garanties te verkrijgen voor al zijn niet-financiële KPI's, te beginnen met alle KPI's van de groep en de strategische KPI's van de ondernemingen

Beheer van onze benadering tegenover verantwoorde investeringen

Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van D'leteren Group verzekert het toezicht op de ESG-strategie van de groep (met inbegrip van zijn benadering inzake verantwoorde investeringen). Het onderwerp wordt tweemaal per jaar behandeld door de leden van de Raad, die de ESG-prestaties beoordelen en de ESG-verklaring goedkeuren in het eerste kwartaal, en de strategische oriëntering op het vlak van ESG bespreken in het tweede kwartaal.

Het **Auditcomité** evalueert twee keer per jaar de risico's verbonden aan de groep en zijn ondernemingen, met inbegrip van de ESG-risico's.

Het **Benoemings- en Remuneratiecomité** onderzoekt en valideert de ESG-doelstellingen die worden gebruikt voor de bepaling van de variabele vergoeding van het Uitvoerend Comité van de groep en de CEO's van de ondernemingen.

Het **Strategisch Comité** houdt rekening met ESG-kwesties in de context van nieuwe investeringen en bij het toezicht op de activiteiten.

Uitvoerend Comité

Het Uitvoerend Comité, samengesteld uit de CEO en de CFO van D'leteren Group, is verantwoordelijk voor het toezicht op de ontwikkeling van de ESG-strategie van de

groep en voor het verzekeren van de implementatie ervan, zowel op groepsniveau als op het niveau van de individuele ondernemingen. Het Uitvoerend Comité volgt de vooruitgang van de duurzaamheidsroadmaps van de ondernemingen op de voet, onder meer tijdens maandelijkse coördinatievergaderingen met het management.

ESG & Sustainability Team

Het ESG & Sustainability Team is verantwoordelijk voor de ontwikkeling en tenuitvoerlegging van de ESG-benadering van de groep. De leden van het team ondersteunen de ondernemingen van de groep ook om hun duurzaamheidsstrategie te ontwikkelen en ten uitvoer te leggen. Bovendien gaan ze een dialoog aan met de stakeholders van de groep en blijven ze op de hoogte van de evoluerende trends op het vlak van duurzaamheid, ESG en duurzame financiering om als kenniscentrum te fungeren ter ondersteuning van het hele team en zo een doeltreffende ESG-integratie te verzekeren.

Investment Team

Het Investment Team heeft de verantwoordelijkheid te garanderen dat de ESG-aspecten geïntegreerd worden in elke fase van de investeringscyclus. Tijdens het hele proces staat het team in contact met het ESG & Sustainability Team om te verzekeren dat de belangrijkste ESG-drijfveren op de juiste manier in hun analyses worden opgenomen.

Niveau van de ondernemingen

Van de ondernemingen wordt verwacht dat ze minstens één persoon aanstellen om hun duurzaamheidsaanpak te coördineren. De leden van het ESG & Sustainability Team van D'leteren Group bespreken regelmatig met hun tegenhangers in de ondernemingen de vooruitgang van de duurzaamheidsroadmaps en werken nauw met hen samen om het jaarlijkse duurzaamheidsverslag op te stellen.

Dit Charter voor verantwoorde investeringen wordt om de drie 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.



D'leterenGroup