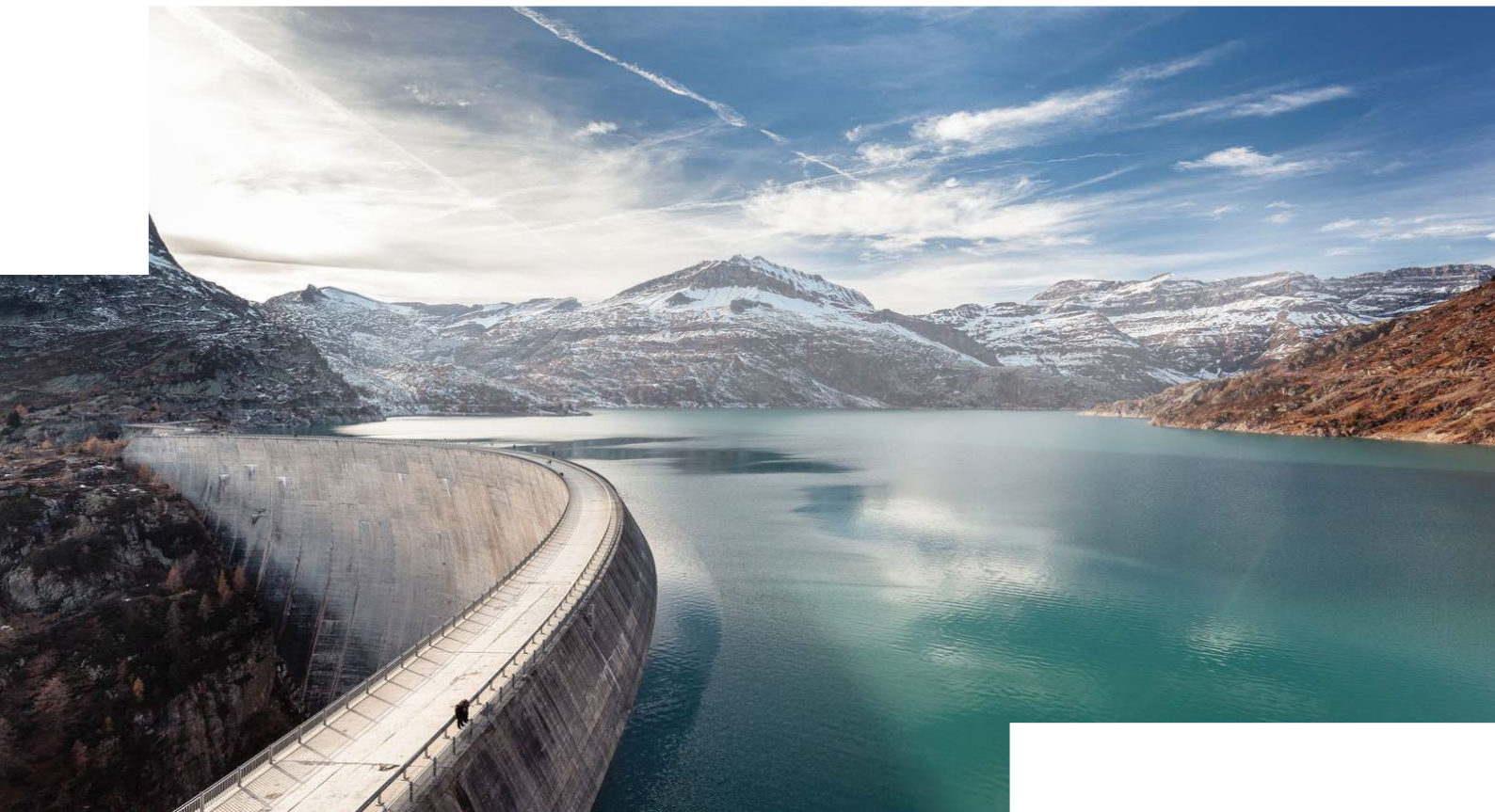


Active Ownership Report 2022



Wirkung durch Aktion

“In Zusammenarbeit mit unserem Partner Federated Hermes haben wir im 2022 weitere Fortschritte bei der Erreichung unserer Engagement-Aktivitäten erzielt. In den jeweiligen Unternehmensdialogen liegt der Fokus bei den Umweltthemen auf den langfristigen Zielen des Pariser Klimaabkommens. Dank der strukturierten und zielgerichteten Unternehmensdialoge erwarten wir auch für die nächsten Jahre einen stetigen Fortschritt im Nachhaltigkeitsbereich.” —Arnaud Erhard, Vorsitzender ESG Committee

Die Pensionskasse als aktive Investorin

Der Begriff «Active Ownership» (auf Deutsch «aktive Eigentümerschaft») umschreibt die bewusste Wahrnehmung der Eigentümerrechte durch Anlegende. Für die Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz) bedeutet dies, dass die Interessen der Versicherten gegenüber den investierten Unternehmen vertreten werden.

Um Einfluss auf die Unternehmen zu nehmen, wird auf die Ausübung der Stimmrechte bei den Aktienanlagen und die Führung eines strukturierten Dialogs mit den Unternehmen (Engagement) gesetzt, sowohl bei Aktien- als auch Obligationenbeständen. Die Pensionskasse ist davon überzeugt, dass dies zwei wichtige Instrumente sind, um einen echten Einfluss auf die Unternehmen und deren Handeln zu nehmen. Zur Sicherstellung der gesamtheitlichen Effektivität ist es zentral, dass die beiden Strategien inhaltlich aufeinander abgestimmt sind und einander unterstützen.

Reichweite der Stimmrechtsabgabe erfolgreich ausgebaut

Bereits seit 2019 setzt die Pensionskasse bei der Stimmrechtsabgabe auf individuell auf die Bedürfnisse massgeschneiderte Stimmrechtskriterien sowie eine Zusammenarbeit mit dem Active Ownership Team der Credit Suisse Asset Management AG. Hierdurch können Synergien genutzt und eine effiziente Umsetzung sichergestellt werden.

Die Pensionskasse war 2022 in der Lage, ihre Stimmrechtsabdeckung weiter auszubauen und gleichzeitig die Qualität der Stimmrechtsanalyse und -ausübung hoch zu halten. In den USA und Europa konnte die Anzahl abgestimmter Generalversammlungen um 50% gesteigert werden, während in der APAC Region gar mehr als eine Verdoppelung möglich war. In den nächsten Jahren soll die Stimmrechtsabdeckung weiter erhöht werden, um eine möglichst hohe Wirkung zu erzielen.

Unterstützung von Aktionärsanträgen bei der Stimmrechtsabgabe

Auch 2022 hat die Pensionskasse einen Fokus auf die Analyse von Aktionärsanträgen zum Thema Umwelt und Soziales gelegt. So wurden Aktionärsanträge unterstützt, welche beispielsweise eine bessere Berichterstattung zu CO₂-Emissionen oder auch die Formulierung von konkreten CO₂-Reduktionszielen fordern.

Kollaboratives Engagement

Beim Dialog mit den investierten Unternehmen setzt die Pensionskasse auf eine Zusammenarbeit mit anderen Investoren, um so die Ansprüche gegenüber den Unternehmen zu kanalisieren und aus einer stärkeren Position heraus anbringen zu können.

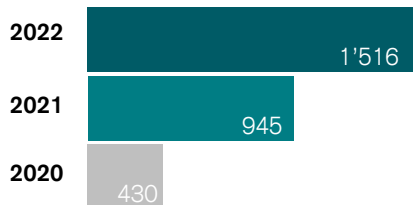
Gemeinsam mit dem Engagement-Partner Hermes EOS konnte ein Dialog mit 891 Unternehmen verteilt über die ganze Welt geführt und dabei Fortschritte bei mehr als 600 Punkten erreicht werden. In dem ganzheitlichen Ansatz adressiert die Pensionskasse Umwelt-, Strategie- und Risikothemen genauso wie soziale Aspekte oder Themen im Zusammenhang mit der Unternehmensführung. Die gezielte Verfolgung der Klimaziele ist weiterhin ein wichtiges Thema, welches dabei ebenfalls seine Berücksichtigung findet.

Ein Beispiel der Engagementaktivitäten ist Alibaba. Durch Hermes EOS führt die Pensionskasse mit Alibaba einen strukturierten Dialog, um beispielsweise die Unabhängigkeit im Verwaltungsrat oder strategische soziale Aspekte im Zusammenhang mit Humankapital zu erhöhen und in den Grundwerten des Unternehmens zu verankern.

Auch künftig wird zusammen mit den Partnern daran gearbeitet, den Dialog mit den Unternehmen zu verstärken und den Einfluss durch Stimmrechtsabgaben weiter auszubauen.

Stimmrechtsabgabe

Anzahl abgestimmter Generalversammlungen



Stimmrechtsabdeckung*



Stimmrechte im Umfang von **2.0 Mrd. CHF** ausgeübt (70% der Aktien)

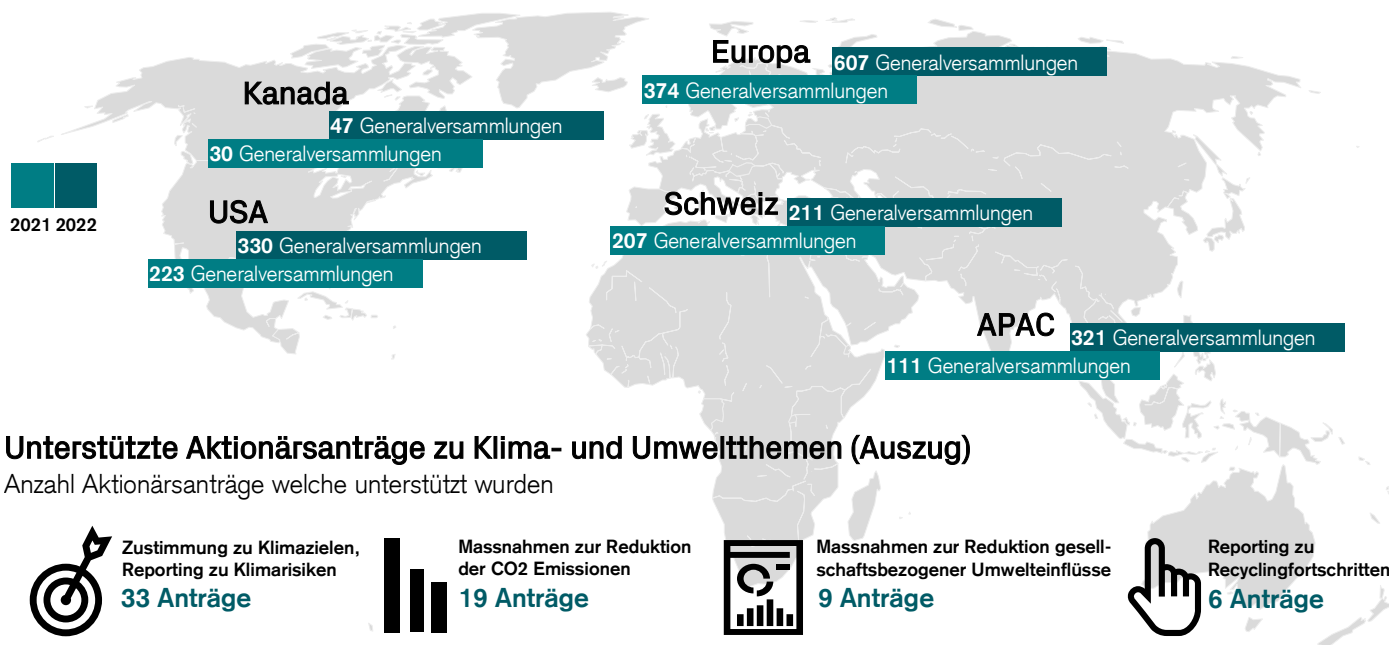
Abstimmungsverhalten



73% der Anträge angenommen

*Der Stimmrechtsumfang in Mrd. CHF berechnet sich aus dem Marktwert der Aktien der ausgeführten Stimmrechte am Record Date (inkl. ausserordentliche Generalversammlungen). Der ausgeübte Prozentwert bezieht sich auf den Marktwert der Aktien der ausgeführten Stimmrechte am Record Date (exkl. ausserordentlicher GV's) im Verhältnis zum durchschnittlichen Aktienvermögen des Jahres 2022.

Regionale Verteilung der abgestimmten Generalversammlungen

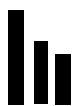


Unterstützte Aktionärsanträge zu Klima- und Umweltthemen (Auszug)

Anzahl Aktionärsanträge welche unterstützt wurden



Zustimmung zu Klimazielen, Reporting zu Klimarisiken
33 Anträge



Massnahmen zur Reduktion der CO2 Emissionen
19 Anträge



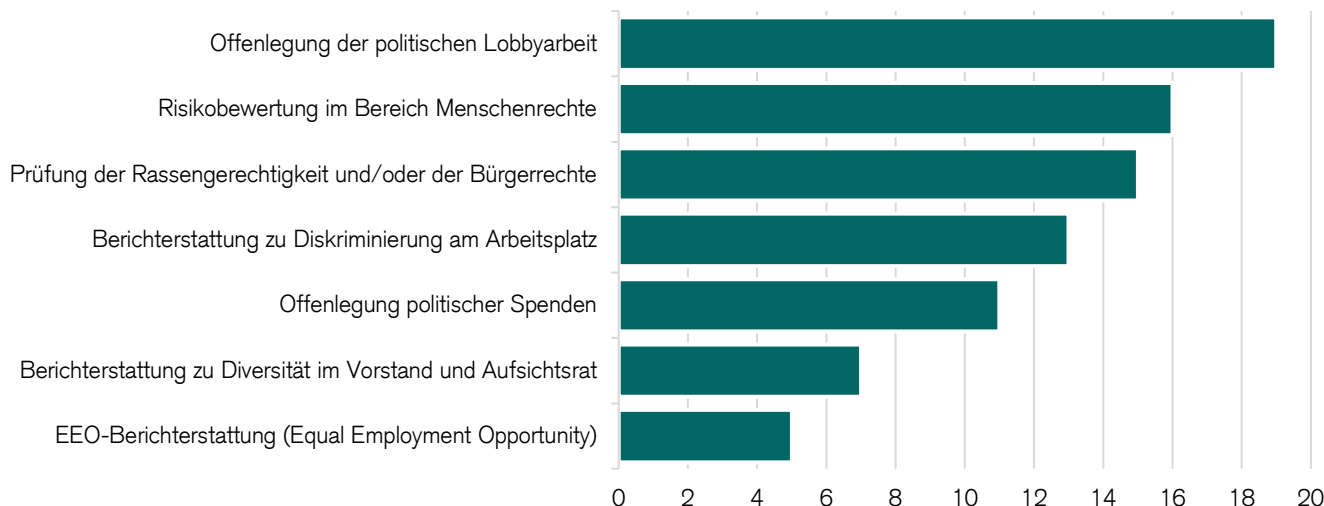
Massnahmen zur Reduktion gesellschaftsbezogener Umwelteinflüsse
9 Anträge



Reporting zu Recyclingfortschritten
6 Anträge

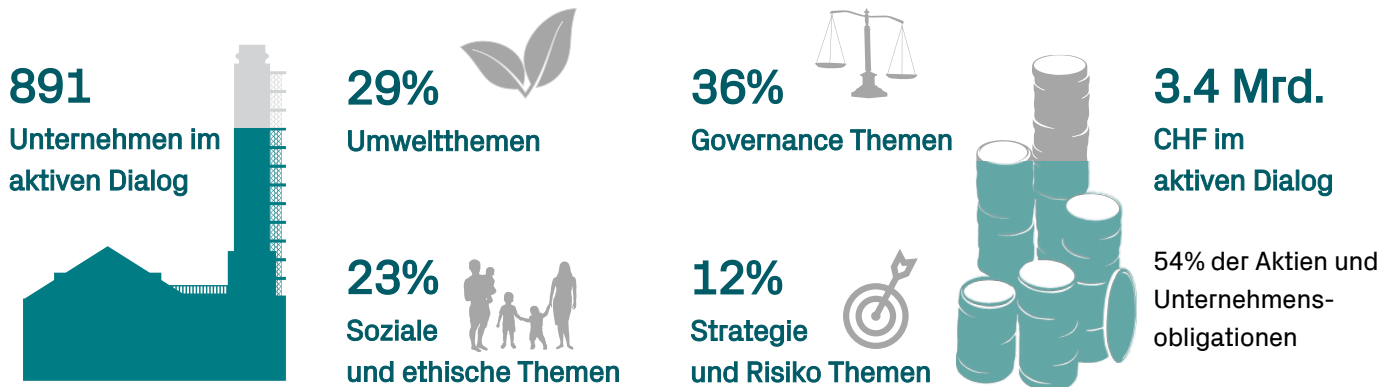
Stimmrechtsabgabe bei sozialen und Governance-Themen (Auszug)

Anzahl Aktionärsanträge welche unterstützt wurden



Engagement

Aufteilung und Übersicht der Engagement-Dialoge



Engagement-Themen in Abstimmung mit den UN Sustainable Development Goals (SDGs)

Das Diagramm zeigt die Aufteilung der strategischen Engagement Ziele (mit systematischer Zielformulierung und -messung) und den ad-hoc Themen (offener Dialog ohne spezifische Zielsetzung) die mit den Unternehmen im Jahr 2022 besprochen wurden und deren Zuordnung zu den SDGs (ein Ziel oder Thema kann in Zusammenhang mit mehr als einem SDG stehen).



Übersicht zur Zielerreichung

Damit der Fortschritt der strategischen Engagement-Dialoge gemessen werden kann, wird für jeden Dialog ein konkretes Engagement-Ziel definiert und dessen Fortschritt anhand der Erreichung von vier Meilensteinen gemessen. Der gemeinsame Prozess mit den Unternehmen beginnt mit der Meldung des Problems an das Unternehmen und endet mit der Implementierung einer spezifischen Lösung. Die untenstehende Tabelle zeigt, in welchem Stadium des Engagement-Prozesses sich jedes der total 1'243 strategischen Engagement-Ziele per 31.12.2022 befand.

Prozessschritte	Aufteilung der strategischen Engagement-Dialoge nach Themenfelder			
	Umwelt	Soziales	Governance	Strategie und Risiko
1) Bedenken an Unternehmen gemeldet	120	61	54	17
2) Unternehmen hat Bedenken anerkannt	209	120	77	56
3) Unternehmen entwickelt Lösung	124	61	47	38
4) Lösung wird implementiert	69	48	42	24

Die Informationen zu den Engagement-Dialogen wurden durch unseren Engagement-Partner Federated Hermes zur Verfügung gestellt. Detailliertere Informationen zum Engagement können dem Engagement-Jahresbericht 2022 entnommen werden, welcher auf der Webseite der Pensionskasse publiziert ist: <https://pensionskasse.credit-suisse.com/anlagen/nachhaltigkeit/active-ownership/>