

HERSTEL VERTRAAGD

De BASF-groep heeft ongeveer 110.000 medewerkers in dienst. Daarvan zijn er 1500 werkzaam in Nederland. De belangrijkste chemiesite van België staat in Antwerpen, met 3500 werknemers. BASF haalt ongeveer 40 procent van zijn omzet in Europa. In eigen land, en de rest van Europa, herstelt de economie door de voortwoekerende pandemie minder snel dan eerder verwacht. Deutsche Bank rekent voor Duitsland nog wel met een stevige 4 procent groei in 2022, ondanks een technische recessie deze winter. In 2023 zal de groei in Duitsland op kwartaalbasis weer vertragen in de richting van de trend.

NIEUW KABINET

De nieuwe Duitse regering is een factor van betekenis voor bedrijven als BASF.

De coalitie van sociaaldemocraten, groenen en liberalen heeft ambitieuze investeringsplannen die een radicale afslag naar een schone industrie moeten stimuleren, een industrie die wordt gevoed door hernieuwbare energie. Het Duitse bedrijfsleven staat goeddeels achter de ambitie van de regering om in 2045 klimaatneutraal te worden. BASF kan niet achterblijven.

Mogelijk kunnen bedrijven als BASF overheidssteun krijgen om te vergroenen. Volgens de Duitse Bond van Belastingbetalers staat het bedrijf nu op nummer drie van de DAX-fondsen die de meeste subsidie krijgen.

Bij BASF is dat nu al 147,2 miljoen euro. De Bond vindt subsidies voor de grootste bedrijven onzin. Dat kunnen deze bedrijven prima uit eigen zak betalen, stellen zij.

eigen productie-infrastructuur een grote ecologische voetafdruk veroorzaakt. De "CO₂-intensiteit" bij BASF is dusdanig hoog dat dit de komende tien jaar een groot belangenconflict kan opleveren binnen de groep, aldus analisten van UBS.

BASF heeft zijn klimaatambities afgelopen zomer scherp



bijgesteld, onder druk van grote beleggers. NN Investment Partners wil bedrijven houden aan het Klimaatakkoord van Parijs, zegt een woordvoerder. Een voorbeeld hiervan is het engagement met de Duitse chemiereus. NN Investment Partners zegt de afgelopen jaren "veelvuldig" dialoog gevoerd te hebben met BASF, ook met bestuurders van het bedrijf.

De vermogensbeheerder stelt tevreden dat BASF nu zwaar inzet op de transitie van fossiel naar hernieuwbare energiebronnen voor zijn productieprocessen. "We zien dat er duidelijk meer wordt geïnvesteerd in technologie, innovatie en samenwerkingen die bijdragen aan een verminderde CO₂-voetafdruk van bestaande activiteiten."

NAFTA

Aan het begin van ieder productieproces in de chemische industrie moet de basisgrondstof nafta (een mengsel van koolwaterstoffen dat ontstaat bij het destilleren van ruwe olie) zwaar worden verhit, oftewel "gekraakt". BASF wil dat gaan doen

met groene stroom. In Nederland participeert het bedrijf in de bouw van een groot windpark voor de kust van Noordwijk.

BASF wil bovendien in Antwerpen CO₂ afvangen en op zee opslaan. Uit het Europese Innovatiefonds krijgt het daarvoor veel subsidie. De nieuwe productiesite ("Verbund") in Zhanjiang in China zal volledig op hernieuwbare energie gaan draaien.

BASF verwacht de uitstoot van broeikasgassen aanzienlijk te kunnen verminderen door het gebruik van fossiele brandstoffen als energiebron gestaag te vervangen door elektriciteit uit hernieuwbare bronnen.

Er zijn aanzienlijke kosten mee gemoeid. Maar de olopemde CO₂-prijs die BASF per uitgestoten ton van het broeikasgas moet betalen trekt ook een wissel. Met de verkoop van bedrijfsonderdelen en het zoeken van aparte beursnoteringen voor dochterbedrijven kan BASF deze toekomstige investeringen beter dragen. In die zin is het knippen in het bedrijf meer dan het opkrikken van de beurswaardering.

ANALISTEN
ZIEN IN BASF
EEN MOGELIJK
DOELWIT VAN
ACTIVISTISCHE
BELEGGER