

Retningslinjer for ansvarlig investeringer

Versjon 1.1 – oppdatert 23.11.23

Konfidensialitets-nivå	Sett kryss for gjeldende	Beskrivelse av konfidensialitetsnivåene
Offentlig	X	Informasjon som er publisert og/eller som kan deles uten begrensninger
Intern		Informasjon som er tiltenkt intern bruk, men som i liten grad vil skade banken dersom den blir tilgjengelig for andre.
Fortrolig		Informasjon som er tilgjengelig for alle ansatte i banken. Skal kun deles eksternt med bakgrunn i lov eller rolle (politi, eksterntrevisor, interntrevisor, Finanstilsynet mv)
Konfidensiell		Informasjon som kun enkelte internt har tilgang til, eksempelvis innsideinformasjon eller sensitive beslutningssaker. Skal kun deles eksternt med bakgrunn i lov eller rolle (politi, eksterntrevisor, interntrevisor, Finanstilsynet mv)

Innhold

1	Formål	3
2	Bakgrunn	3
3	Ansvar, oppdatering og vedtak	3
4	Forventninger	3
5	Forpliktelser	4
6	Retningslinjer	5
6.1	Overordnet krav	5
6.2	Kapitalforvaltning	5
6.3	Egne investeringer	6
6.4	Partnere og investeringsprodukt fra tredjeparter (Fond)	7
7	Rapportering	7

1 Formål

Formålet med retningslinjene er å sikre at investeringer banken gjør på egne vegne eller på vegne av kunder hensyntar bærekraftsrisiko. Tilsvarende at de investeringsprodukter banken tilbyr via tredjeparter også tar hensyn til denne risiko.

Retningslinjene gjelder for ansatte med arbeid knyttet til bankens verdipapirvirksomhet.

2 Bakgrunn

Banken er som finansmarkedsaktør og finansiell rådgiver underlagt Offentliggjøringsforordningen, som gjennomføres i «Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer». Gjennom artikkel 3 setter denne indirekte krav til at banken har retningslinjer for integrering av bærekraftsrisikoer i sin investeringsbeslutningsprosess og i sin investeringsrådgiving.

Videre har banken gjennom strategisk plan definert at banken skal være en pådriver for bærekraftig utvikling.

Basert på disse krav og mål utarbeides denne retningslinjen.

3 Ansvar, oppdatering og vedtak

Seksjon Kapitalforvaltning er eier av retningslinjen og samarbeider med bankens øvrige investeringsmiljø, inkludert produktansvarlige for investeringsprodukter i utarbeidelsen og etterlevelsen av denne.

Retningslinjen vedtas av styret i Sparebanken Møre og skal årlig oppdateres. I tillegg skal dokumentet oppdateres dersom det skjer endringer i rammebetingelser, marked, økonomisk utvikling eller i Sparebanken Møres aktiviteter, som kan ha innvirkning på bankens investeringer, investeringsbeslutninger eller toleranse for bærekraftsrisiko.

Godkjenning av dokumentet og endringer i dette vil fremgå av bankens styreprotokoll.

4 Forventninger

Sparebanken Møre legger til grunn at selskapene vi investerer i, fondsforvaltere og samarbeidspartnere følger gjeldende regelverk for de, og i fravær av strengere lokal lovgivning, minimum respekterer og etterlever internasjonale standarder og prinsipper som beskrevet under:

Klima og miljø

Sparebanken Møre forventer at selskaper som banken investerer i, fondsforvaltere og samarbeidspartnere:

- respekterer og etterlever FNs konvensjon om klimaendringer
- respekterer og etterlever FNs konvensjon om biologisk mangfold

- har et bevisst forhold til klimautslipp fra egen virksomhet og fra selskaper de samhandler med, og jobber målrettet med å redusere sin direkte og indirekte belastning på klima og miljø
- tar hensyn til klima- og miljøutfordringer i sin virksomhetsstyring, risikostyring og investeringsplanlegging
- er åpne om og rapporterer om risiko og muligheter knyttet til klima og miljø

Sosiale forhold

Sparebanken Møre forventer at selskaper som banken investerer i, fondsforvaltere og samarbeidspartnere:

- respekterer og etterlever FNs retningslinjer for næringsliv og menneskerettigheter
- respekterer og etterlever FNs verdenserklæring om menneskerettigheter
- respekterer og etterlever ILOs åtte kjernekonvensjoner om bl.a. forbud mot barnearbeid, organisasjonsfrihet, forbud mot diskriminering og forbud mot tvangsarbeid
- arbeider for at diskriminering på basis av for eksempel etnisk bakgrunn, religion, seksuell legning, funksjonsevne, alder eller kjønn ikke forekommer

Virksomhetsstyring

Sparebanken Møre forventer at selskaper som banken investerer i, fondsforvaltere og samarbeidspartnere:

- respekterer og etterlever OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper
- respekterer og etterlever OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse. respekterer og etterlever FNs konvensjon mot korrupsjon
- har nulltoleranse for økonomisk kriminalitet i egen virksomhet og selskaper de samhandler med
- har høy etisk standard, god eierstyring og selskapsledelse

Banken har ingen samlet oppfølging av at disse forventninger oppfylles. Enkelte av forholdene vil likevel inngå i konkrete vurderinger ifm. investeringer, tilbud av finansielle produkter eller samarbeid.

5 Forpliktelser

Sparebanken Møre har videre sluttet seg til nasjonale og globale organisasjoner som arbeider for en bærekraftig utvikling, og ser det som vesentlig at selskaper banken investerer i og samarbeider med eller distribuerer finansielle produkter fra, vektlegger disse organisasjonenes mål og prinsipper.

UNEP Principles for Responsible Banking (PRB)

Sparebanken Møre har tilsluttet seg FNs miljøprogram, som har som mål å gjøre banknæringen i stand til å ta en lederrolle i å oppnå bærekraftsmålene og oppfylle Parisavtalen.

UNEP Principles for Responsible Investment (PRI)

Det legges til grunn at FNs prinsipper for ansvarlige investeringer skal være signert av bankens fondsleverandører og at prinsippene respekteres og etterleves. Dette innebærer at bankens leverandører på fondsområdet forplikter seg til å følge FNs prinsipper:

- Prinsipp 1: Vi skal innarbeide ESG-temaer i investeringsanalyser og beslutningsprosesser.
- Prinsipp 2: Vi skal være aktive eiere og innarbeide ESG-temaer i vår eierskapsutøvelse.
- Prinsipp 3: Vi skal arbeide for tilfredsstillende rapportering av ESG-temaer fra de selskaper vi er investert i.
- Prinsipp 4: Vi skal fremme aksept for, og implementering av, prinsippene i finansmarkedet.
- Prinsipp 5: Vi skal samarbeide for å sikre en effektiv gjennomføring av prinsippene.
- Prinsipp 6: Vi skal rapportere om våre aktiviteter og utviklingen i arbeidet med implementering av prinsippene.

FNs bærekraftsmål (SDG)

Sparebanken Møre støtter opp om alle FNs 17 bærekraftsmål.

Finans Norges Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen

Sparebanken Møre støtter opp om veikartet, og vil arbeide for å følge opp anbefalingene for å nå både nasjonale og globale bærekraftsmål.

NORSIF (Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer)

Banken er medlem av NORSIF, og vektlegger også at våre fondsleverandører er tilsluttet NORSIF, som har som formål å fremme kunnskap og bidra til utviklingen av fagområdet ansvarlige investeringer – i finansbransjen og blant andre interessenter.

6 Retningslinjer

6.1 Overordnet krav

Det er en målsetning at bankens håndtering av bærekraftsrisiko skal dokumenteres gjennom målinger, stresstester, kontroller og rapporteringer, som er basert på objektive data. Der det ikke foreligger tilstrekkelig datagrunnlag til å etterleve denne målsetningen skal det foreligge dokumenterte kvalitative vurderinger.

Arbeidet med å håndtere bærekraftsrisiko skal innarbeides i rutiner, arbeidsmåter og dokumentasjon for de ulike arbeidsoppgaver.

6.2 Kapitalforvaltning

Bærekraftsrisikoen skal beregnes for alle porteføljer og enkeltinvesteringer som tilbys via Aktiv Forvaltning. Dette skal gjøres gjennom målinger basert på objektive data. Det skal etableres måltall og toleransegrenser for bærekraftsrisikoen når tilfredsstillende metodikk er fastsatt.

Det skal utarbeides en tydelig metodikk for vurdering av bærekraftsrisikoer ifm. investeringsbeslutninger. Metodikken må utarbeides slik at den underbygger fastsettelse av artikkelnummer i samsvar med SFDR (Offentliggjøringsforordningen) og med bankens målinger av bærekraftsrisikoen i porteføljene.

Den enkelte forvalter skal benytte metodikken som dokumentasjon av sine investeringsbeslutninger og regelmessige evalueringer av posisjoner. Dersom det ikke er mulig å fremskaffe tilfredsstillende datagrunnlag for en investeringsmulighet, skal forvalter utarbeide en kvalitativ vurdering før investeringsbeslutning.

Forvalter har ulike virkemidler å benytte dersom bærekraftsrisikoen knyttet til en investering eller investeringsmulighet ikke vurderes som akseptabel. Hvilket virkemiddel som benyttes må vurderes av forvalter:

- Eksklusjon, gjennom å selge eller la være å investere, gjerne sammen med å kommunisere dette til megler og/eller selskap

Dersom det investeres i et selskap som medfører bærekraftsrisiko utenfor bankens toleransegrenser skal minst en av følgende aksjoner gjennomføres:

- Forventningskrav til selskap, med informasjon om konsekvens dersom det ikke gjennomføres
- Aktiv deltakelse og stemmegiving gjennom generalforsamlinger og obligasjonseiermøter
- Direkte selskapsdialog med oppfølging av konkrete mål

De konkrete krav til å sikre etterlevelsen av denne retningslinjen og bærekraftsrisiko, herunder selskaper og sektorer som er ekskludert, skal innarbeides i «Retningslinjer for porteføljer i Aktiv Forvaltning» og tilhørende rutiner.

Leder for seksjon Kapitalforvaltning er ansvarlig for å sikre etterlevelsen, herunder gjennomføring av kontroller og rapportering av etterlevelsen ifm. investeringsbeslutninger. Målinger av bærekraftsrisikoen på porteføljenivå skal rapporteres gjennom bankens risikorapport.

6.3 Egne investeringer

Det skiller mellom likviditetsporteføljen, aksjeporteføljen og eierskap banken har i selskaper som er overtatt i forbindelse med avvikling av virksomhet i kredittgivningen (restrukturering).

Likviditetsporteføljen

I forbindelse med styring av konsernets likviditetsrisiko skal Sparebanken Møre ha en portefølje bestående av likvide rentebærende verdipapirer med høy kredittkvalitet. Sammensetningen av porteføljen følger av lovpålagte krav og av styrevedtatte motparts- og markedsrisikostrategien. Krav for å etterleve denne retningslinjen skal inkluderes i disse strategiene med tilhørende retningslinjer og rutiner.

Bærekraftsrisikoen skal beregnes for alle porteføljer og enkeltinvesteringer i likviditetsporteføljen. Dette skal gjøres gjennom målinger basert på objektive data. Det skal etableres måltall og toleransegrenser for bærekraftsrisikoen når tilfredsstillende metodikk er fastsatt.

Det skal utarbeides en tydelig metodikk for vurdering av bærekraftsrisikoer ifm. investeringsbeslutninger. Dersom det ikke er mulig å fremskaffe tilfredsstillende datagrunnlag for en investeringsmulighet, skal ansvarlig for investeringsbeslutningen utarbeide en kvalitativ vurdering før beslutning. Det må sikres at metodikk som benyttes av forvalter samsvarer med målinger som gjøres av porteføljen.

Dersom bærekraftsrisikoen knyttet til en investeringsmulighet er utenfor bankens toleransegrenser skal det ikke gjennomføres investeringer i selskapet.

Leder for avdeling Treasury er ansvarlig for å sikre etterlevelsen, herunder gjennomføring av kontroller og rapportering av etterlevelsen ifm. investeringsbeslutninger. Målinger av bærekraftsrisikoen på porteføljenivå skal rapporteres gjennom bankens risikorapport.

Aksjeportefølje

Porteføljen består av eierposter som er definert som «Virksomhetsstrategiske» eller «Markedsstrategiske» iht. Markedsrisikostrategien. Krav for å etterleve denne retningslinjen skal inkluderes i disse strategiene med tilhørende retningslinjer og rutiner.

Tilsvarende metodikk og målinger som benyttes for investeringer i Aktiv Forvaltning, skal benyttes for å vurdere bærekraftsrisikoen knyttet til denne porteføljen. Dersom det ikke er mulig å fremskaffe tilfredsstillende datagrunnlag for en investeringsmulighet, skal ansvarlig for investeringsbeslutningen utarbeide en kvalitativ vurdering før beslutning. Det må sikres at metodikk som benyttes av ansvarlig samsvarer med målinger som gjøres av porteføljen.

Banken har i denne porteføljen flere virkemidler som kan benyttes for å håndtere bærekraftsrisikoen. Med bakgrunn i dette skal banken drive aktiv eierstyring gjennom deltakelse og stemming i generalforsmaling, og der eierposisjonen tilsier det ta del i styrearbeidet i selskapet.

Dersom bærekraftsrisikoen i selskapet er utenfor bankens risikotoleranse skal mins en av følgende aksjoner gjennomføres:

- Forventningskrav til selskap, med informasjon om konsekvens dersom det ikke gjennomføres
- Direkte selskapsdialog med oppfølging av konkrete mål

Restrukturering

Porteføljen består av selskaper banken har tatt eierposisjoner i som følger av avvikling av kredittgiving, iht. markedsrisikostrategien. Selskap som inngår i porteføljen kan variere betydelig. Det er derfor ikke etablert noen krav til håndtering av bærekraftsrisikoen i porteføljen.

Den som er ansvarlig for avvikling av eierposisjonen skal som en del av oppfølgingen av selskapet gjennomføre en kvalitativ vurdering av bærekraftsrisikoen og benytte mulig virkemidler dersom risikoen er utenfor risikotoleransen.

6.4 Partnere og investeringsprodukt fra tredjeparter (Fond)

Bankens vurderinger av partnere reguleres i «Partnerstrategien», som del av denne skal bærekraftsrisikoen vurderes før samarbeid inngås. Dette gjelder også tilbydere av investeringsprodukter. Videre er det etablert «Rutine for oppfølging av leverandører»

Før banken tilbyr et investeringsprodukt fra en tredjepart skal det sikres at produsenten har vurdert bærekraftsrisikoen knyttet til produktet og at banken vurderer at risikoen er i tråd med bankens toleranse.

Det skal gjennomføres årlig evaluering av investeringsproduktene banken tilbyr gjennom sin verdipapirvirksomhet, som del av denne skal bærekraftsrisikoen vurderes. Dersom det vurderes at noen av produktene er utenfor bankens risikotoleranse skal minst et av følgende tiltak gjennomføres:

- Direkte selskapsdialog med oppfølging av konkrete mål
- Forventningskrav til leverandør/samarbeidspartner, med informasjon om konsekvens dersom det ikke gjennomføres
- Eksklusjon, det innebærer å avslutte distribusjonen av produktet

For investeringsprodukter er tilbud og evaluering av produkter regulert av «Retningslinjer for verdipapirforetaket». Etterlevelse av disse retningslinjene skal innarbeides i de aktuelle dokumentene.

Vi oppfordrer videre våre fondsleverandører å tilstrebe åpenhet og transparens, og dokumentere sine vurderinger av håndtering av bærekraftsrisiko.

Leder for avdeling Markets er ansvarlig for å sikre etterlevelsen, herunder gjennomføring av kontroller og rapportering av etterlevelsen ifm. investeringsprodukter.

7 Rapportering

Rapportering gjøres i tråd med krav i dokumenter det er henvist til i pkt. 6, samt at overholdelse av rammer/risikotoleranse rapporteres i risikorapporten.

Revisjonshistorikk

Versjon	Dato godkjent	Godkjent av	Oppdaterte punkt
1.0	15.06.22	Styret i Sparebanken	Nytt dokument
1.1	23.11.23	Styret i Sparebanken Møre	Omarbeidelse av dokumentet for å tydeliggjøre krav og handlinger for å håndtere bærekraftsrisiko.