

# Retningslinjer for ansvarlige investeringer

Versjon 1 – oppdatert 15.06.2022

Konfidensialitetsnivå	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, eksternrevisor, internrevisor, 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, eksternrevisor, internrevisor, Finanstilsynet mv)

## Innhold

1	Formål .....	3
2	Bakgrunn .....	3
3	Målgruppe .....	3
4	Overordnede krav, prinsipper og forpliktelser .....	3
5	Retningslinjer.....	5
5.1	Aktiv Forvaltning .....	5
5.2	Fondsleverandører .....	5
5.3	Likviditetsporteføljen.....	6
6	Oppfølging og kontroll .....	6

## 1 Formål

Sparebanken Møre har en overordnet målsetting om at banken skal være en pådriver for bærekraftig utvikling. Som en regional aktør på Nordvestlandet er vi opptatt av bærekraft, vekst og utvikling i omgivelsene som banken er en del av, men også i et nasjonalt og globalt perspektiv. Formålet med retningslinjene er å sørge for at de investeringer vi gjør via tjenesten Aktiv Forvaltning, de fondene banken tilbyr, og bankens egne investeringer i likviditetsporteføljen, er i tråd med bankens overordnede bærekraftstrategi. Sparebanken Møre skal også, som en ansvarlig eier og investor, foreta bærekraftige beslutninger, samtidig som vi har som formål å optimalisere kundenes risikojusterte avkastning. En viktig del av prosessen er å vurdere aspekter innenfor miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (Environmental, Social, Governance, «ESG»).

Retningslinjene er vedtatt av styret i banken, og stiller krav til oppfølging og kontroll mot disse, slik at bankens investeringer og fonds- og verdipapirtilbud til våre kunder til enhver tid er i samsvar med bankens bærekraftstrategi

## 2 Bakgrunn

Sparebanken Møre sin overordnede bærekraftstrategi og retningslinjer for ansvarlige investeringer skal sørge for at banken gjennom egne investeringer (herunder Aktiv Forvaltnings investeringer) og ved sin verdipapirvirksomhet ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, terrorfinansiering, skatteunndragelser, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som er uetiske.

## 3 Målgruppe

Retningslinjene gjelder for alle ansatte som arbeider eller har beslutningsfullmakt for bankens, herunder Aktiv Forvaltnings, investeringer - og for verdipapirvirksomheten. De skal legges til grunn ved valg av samarbeidspartnere på verdipapiriområdet og for beslutninger knyttet til fonds- og verdipapirtilbudet til kunder.

Alle ansatte som er involvert i bankens og Aktiv Forvaltnings investeringer eller som gir investeringsråd til kundene, eller på annen måte har tilknytning til bankens verdipapirvirksomhet skal kjenne til og etterleve «Retningslinjer for ansvarlige investeringer».

## 4 Overordnede krav, prinsipper og forpliktelser

Sparebanken Møre legger til grunn at selskapene vi investerer i, fondsforvaltere og samarbeidspartnere 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.

Sparebanken Møre har også 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 Prinsiples for Responsible Banking**

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.

### **FNs bærekraftsmål**

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.

## 5 Retningslinjer

### 5.1 Aktiv Forvaltning

Ansvarlige investeringer er forankret i «Retningslinjer for porteføljer i Aktiv Forvaltning», som er godkjent av styret i Sparebanken Møre, og beskrevet under:

Aktiv forvaltning skal hovedsakelig investere i selskaper med en langsiktig verdiskapning tuftet på en bærekraftig forretningsmodell. Dette betyr at vi vektlegger sosiale forhold, miljø, bærekraft og god selskapsstyring når vi vurderer et selskap.

Våre porteføljer skal ikke investere i selskaper som er involvert i utvikling, testing, produksjon, lagring eller transport av kontroversielle våpen, eller produksjon av komponenter utelukkende beregnet på kontroversielle våpen. Kriteriet omfatter blant annet landminer, klasevåpen, atomvåpen og biologiske og kjemiske våpen. Vi skal heller ikke investere i selskaper involvert i pornografi, alkohol og tobakk. Vi søker også å utelukke selskaper som tar uakseptabel risiko knyttet til f.eks. brudd på menneskerettigheter, alvorlig miljøskade, korrupsjon og andre brudd på grunnleggende etiske normer.

Selskaper som er oppført på eksklusjonslisten til Statens pensjonsfond etter vedtak av Norges Banks hovedstyre skal ikke være en del av porteføljen til Aktiv Forvaltning i Sparebanken Møre.

Det jobbes for å måle en form for ESG-score i alle porteføljene i Aktiv Forvaltning. Porteføljene består av, i all hovedsak, norske og nordiske verdipapirer, og vi anser investeringene for å ha lav risiko for å kunne komme i brudd med retningslinjene for ansvarlige investeringer.

Aktiv Forvaltning har månedlige forvaltermøter der forvalterne har utarbeider månedsrapporter for de enkelte porteføljene de går gjennom porteføljene og selskapene vi er investert i. Eventuelle nye investeringer vurderes spesielt, både med hensyn til ESG og andre vurderinger.

### 5.2 Fondsleverandører

#### 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.

Vi oppfordrer våre fondsleverandører til å tilstrebe åpenhet og transparens, og dokumentere oppfølging av forhold som bryter med våre krav, forventninger og oppfordringer i disse retningslinjene.

Vi forventer at våre fondsleverandører ekskluderer selskaper som ikke er forenelig med krav til bærekraft, virksomhetsstyring, menneskerettigheter og transparens.

Fondsleverandørene skal årlig fremlegge en ESG-rapport som viser arbeidet som er utført. Dersom noen av fondene som tilbys er i brudd med bankens retningslinjer skal dette fremlegges i ESG-rapporten.

### 5.3 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 retningslinjer.

Likviditetsporteføljen til Sparebanken Møre vil normalt, og avhengig av myndighetspålegg og styrevedtak, bestå av obligasjoner fra følgende sektorer:

- Stat og statsgaranterte utstedere
- Utstedere i offentlig sektor
- Multilaterale utviklingsbanker med 0 i kapitalvekt
- Obligasjoner med fortrinnsrett med utsteder innenfor EØS
- Finansinstitusjoner

Bankens likviditetsportefølje anses å ha lav risiko for brudd på retningslinjer for ansvarlige investeringer. Investeringene gjennomføres i verdipapirer som handles i etablerte, velfungerende markeder, og i utstedere som er underlagt myndighetspålegg som ivaretar overordnede ESG krav, herunder retningslinjer for økonomisk kriminalitet og terrorfinansiering, menneske- og arbeidstakerrettigheter, samt er hjemmehørende i regioner hvor miljø-, natur- og klimarisiko vektlegges.

## 6 Oppfølging og kontroll

De faktiske lederne for de ulike investeringstjenestene (konsesjonene) definert i «Retningslinjer for verdipapirforetaket», er ansvarlig for å sikre etterlevelse av disse retningslinjene. Det skal gjennomføres regelmessige kontroller for å påse etterlevelse. Retningslinjene revideres minimum én gang i året og vedtas av styret i Sparebanken Møre. I tillegg kan dokumentet endres dersom det skjer endringer i rammebetingelser, marked, økonomisk utvikling eller i Sparebanken Møres aktiviteter, som kan ha innvirkning på bankens investeringer.

Sparebankens Møres retningslinjer for ansvarlige investeringer formidles til våre fondsleverandører og eventuelle andre samarbeidspartnere ved offentliggjøring på bankens nettsider og ved informasjon til fondsleverandørene.

Dersom det avdekkes brudd på retningslinjene, skal tiltak iverksettes. I forhold til fondsleverandører iverksettes i første omgang eventuelle forbedringstiltak. Om det gjelder direkteinvesteringer kan tiltak mot utsteder også vurderes om det er hensiktsmessig - om ikke selges verdipapiret umiddelbart.

### Revisjonshistorikk

Versjon	Dato godkjent	Godkjent av	Oppdaterte punkt
1.0	15.06.22	Styret i Sparebanken Møre	Nytt dokument