

Retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft for distribusjon av verdipapirfond

Vedtatt av styret: 25.10.2018

Sist oppdatert: 22.9. 2018

SpareBank 1 Østlandet har bærekraft som ett av seks hovedmål i konsernstrategien 2018-2021. Arbeidet er konkretisert i bankens [Strategi for samfunnsansvar og bærekraft 2017-2018](#), og [Generelle retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft](#). Begge er vedtatt i styret. Retningslinjene for videredistribusjon av verdipapirfond og øvrige finansielle instrumenter bygger på disse to dokumentene.

Dette innebærer selvfølgelig også at man er i overenstemmelse med norsk lov, og i særdeleshet de prinsipper som er nedfelt i lov om styrking av menneskerettighetenes stilling i norsk rett (menneskerettsloven), arbeidsmiljøloven, personopplysningsloven, korrupsjonslovgivningen og konvensjonene, hvitvaskingsloven, skatteloven, likestillings- og diskrimineringsloven, naturmangfoldloven og Svalbardmiljøloven, våtmarkskonvensjonen (Ramsarkonvensjonen), forurensningsloven, regnskapsloven, dyrevelferdsloven og klimaloven.

Banken har tilsvarende retningslinjer på andre virksomhetsområder som anses som vesentlige for samfunnsansvar og bærekraft. Til sammen konkretiserer disse dokumentene bankens arbeid innen samfunnsansvar og bærekraft. Dersom banken oppdager brudd på retningslinjer på ett område som kan ha relevans for andre områder i banken, vil dette behandles behørig på alle de relevante områdene. Større saker vil løftes til bankens Etske råd.

Retningslinjer for distribusjon av verdipapirfond og øvrige finansielle instrumenter i Sparebank 1 Østlandet.

Sparebank 1 Østlandet driver ikke egen verdipapirfondsforvaltning, men distribuerer verdipapirfond fra andre fondsforvaltere.

Vi vil i vår generelle utvelgelse av leverandører (verdipapirfondsforvaltere) og produktgodkjenningssprosess kreve at forvaltningsselskap som vi har / inngår distribusjonsavtale med skal ha retningslinjer og policyer som dokumenterer at de har ESG¹-krav til hvilke selskaper de investerer verdipapirfondsmidlene i. De må periodisk avlevere dokumentasjon på hvordan oppfølging av investeringer skjer (screening m.m.) Alternativt vil vi utføre screening gjennom 3.part. FNs prinsipper for ansvarlige investeringer bør som minimum være signert. Prinsippene sier at:

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

Formålet med retningslinjene:

- Sørge for at fond Sparebank1 Østlandet aktivt tilbyr sine kunder er i tråd med bankens [generelle retningslinjer](#) eller [strategi for samfunnsansvar og bærekraft](#), eller andre av våre retningslinjer. Vi ønsker ikke å tilby fond som bryter med våre retningslinjer.
- Sørge for å ha produktgodkjenningssprosess og produktgovernance, herunder periodisk produktrevisjon, som foruten å omfatte finansielle kriterier også omfatter ESG-kriterier.
- Bidra til at banken kan tilby fond med god bærekraftsprofil til sine kunder.

¹ Environmental (miljø), social (sosial/samfunn) and governance (selskapsstyring)

- Alle ansatte som gir råd til kundene eller på annen måte har befatning med vår fondsforvaltning skal kjenne våre prinsipper og årlig gjennomgå retningslinjene. De er styrende for hvilke fond banken ønsker å kunne tilby kundene.

Miljø

Banken ønsker å jobbe sammen med bransjen for å følge opp anbefalingene i [Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen](#), som ble lansert i juni 2018 og forventer at de forvaltere vi har avtale med bidrar her. De bransjespesifikke anbefalingene innen investeringer, pensjon og kapitalforvaltning sier at bransjen skal:

- Stressteste porteføljen mot nullutslipp i 2050 og redusere eksponering mot klimarisiko.
- Integre klimarisiko i mandater, strategier, analyser og investeringsbeslutninger.
- Sette mål for allokert kapital til fremtidsrettede næringer og selskaper.
- Måle klimagassutslipp fra porteføljen og sette klare mål for reduksjon.

I tillegg forventer vi at fondsforvaltere som vi har distribusjonsavtale med:

- Jobber målrettet med å redusere sin belastning på klima og miljø
- Ikke investerer i selskap som har betydelige negative konsekvenser for lokale områder som er oppført på lista over [UNESCOs verdensarvsteder](#), våtmarker registrert i [Ramsarkonvensjonen](#) eller [sårbare naturområder/verneområder registrert av den internasjonale Naturvernunion \(IUCN\)](#).
- Ikke investerer i selskap som skader truede plante- og dyrearter, herunder dyrearter oppført på [IUCNs rødliste over truede arter](#), tar hensyn til dem og minimerer inngrep i naturen.
- Ikke investerer i selskap som bryter med internasjonale retningslinjer² for biologisk mangfold og genteknologi.
- Dersom de er involvert i energisektoren, søker å øke fond som investerer i fornybar energi, og på den måten bidrar til det nødvendige skiftet vekk fra fossilt over til fornybar energi.

Vi ønsker ikke å tilby fond som investerer i virksomheter som:

- Driver utvinning av eller kraftproduksjon basert på kull, oljesand eller palmeoljeproduksjon som ikke er bærekraftig.
- Benytter tømmer fra aktører som driver med ulovlig tømmerhogst, salg av ulovlig hogd tømmer eller avskoging, og/eller som ødelegger tropiske regnskoger, fjerner primærskog eller fredede skoger ([High Conservation Value Forests](#)).
- Har virksomhet med alvorlig klima- og miljøskade.

Samfunn

Vi forventer at fondsforvaltere som vi har distribusjonsavtale med:

- Ikke investerer i selskap som er involvert i alvorlige brudd på menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter eller Genevekonvensjonene og har dette nedfelt i egne retningslinjer, med særlig fokus på utsatte gruppene som har egne konvensjoner (barn, kvinner, urfolk, migranter, etc), og oppfordrer egne forretningsforbindelser til å ha retningslinjer om menneskerettigheter.
- Ikke investerer i selskap som ikke respekterer landrettigheter, og/eller tar i bruk naturressurser uten å respektere rettighetene til lokalbefolkning og urfolk, for eksempel til å gi informert samtykke.
- Gjør [aktomhetsvurderinger](#) for å unngå å være involvert i det overstående og rette opp dersom man finner brudd, og oppfordrer forretningsforbindelser til å gjøre det samme.

² Eks FNs konvensjon om biologisk mangfold og de tilhørende Bonn-retningslinjene eller Nagoya-protokollen

Eierstyring og selskapsledelse

Banken har strenge rutiner for å motarbeide hvitvasking og skjulte eierforhold, og ønsker å bidra til ansvarlig eierstyring og selskapsledelse også hos våre forretningsforbindelser.

Vi forventer at fondsforvalterne som vi har distribusjonsavtale med:

- Tilstreber åpenhet og transparens om egen virksomhet, herunder eierskap, investeringer, økonomiske informasjon som skatteinnbetaling, forretningsforbindelser, nasjonal og internasjonal lobbyvirksomhet, etc.
- Har nulltoleranse for korrupsjon og økonomisk kriminalitet og skatteunndragelse i egen virksomhet og selskaper de samhandler eller investerer i og har gode rutiner for å avdekke og følge opp dette. Oppfordrer egne forretningsforbindelser til å gjøre det samme.
- Ved mistanke om korrupsjon bidrar til full åpenhet fra selskapet og medvirkning til etterforskning av forholdet.
- Driver aktiv eierstyring der de har eierposisjoner over en viss størrelse (unntatt indeksforvaltning)
- Dokumenterer oppfølging av forhold som bryter med våre forventninger og oppfordringer i våre retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft.

Vår oppfølging av retningslinjene

Våre forventninger og oppfordringer i disse retningslinjene formidles til våre fondsforvaltere ved offentliggjøring på bankens nettsider og ved informasjon til fondsforvaltere.

Dersom vi gjennom revisjonsprosesser eller på annen måte identifiserer at leverandører er i brudd med våre retningslinjer vil vi ta forholdet opp med den leverandør det gjelder. Vi vil over tid følge opp at forvaltningsselskap foretar målrettede tiltak for å bringe forholdet i tråd med våre retningslinjer. Fordi vi ikke er fondsforvalter selv vil dette ofte skje gjennom samarbeid mellom flere aktører og følgelig ta noe tid. I tilfeller der vi ikke vurderer forvalters tiltak som tilfredsstillende innen rimelig tid, vil vi iverksette tiltak, der distribusjonsstopp av det aktuelle fondet eller leverandøren vil være aktuelt.

Dokumentasjon og rapportering

Aktivitene som gjøres innen distribusjon av verdipapirfond vil dokumenteres og rapporteres eksternt. Se avsnitt om rapportering i Strategi for samfunnsansvar og bærekraft SpareBank 1 Østlandet 2017-2018.