

## Ansvarlige investeringer i SpareBank 1 SR-Bank

Juni 2019

# Retningslinjer for ansvarlige investeringer i SpareBank 1 SR-Bank

## Bakgrunn

For å understøtte bankens bærekraftstrategi og overordnede retningslinjer for bærekraft er det utviklet disse retningslinjene for ansvarlige investeringer i SR-Bank.

Banken har mange ulike investeringer med forskjellige formål. Dette inkluderer strategiske eierskap i datterselskap og allianseselskap så vel som rene finansielle investeringer. Disse retningslinjene gjelder for alle bankens investeringer.

## Bankens bærekraftstrategi

Bankens investeringer skal til enhver tid være i samsvar med bankens prinsipper og retningslinjer for bærekraft. Det refereres herunder spesielt til bankens overordnede bærekraftstrategi og bankens generelle retningslinjer for bærekraft.

## Prinsipper

Fra bærekraftstrategien har vi at vi skal finansiere bærekraftige selskaper som evner å tilpasse virksomheten til en verden i endring.

Vi skal videre kun investere i selskaper som

- Behandler mennesker i samsvar med anerkjente internasjonale normer
- Driver en forsvarlig forvaltning av gjenvinnbare naturressurser
- Driver en forsvarlig drift og samhandling med alle interessegrupper ved utvinning av ikke-gjenvinnbare naturressurser
- Ved eventuell direkte/indirekte deltakelse innenfor våpenindustrien driver innenfor nasjonale lover og internasjonale normer
- Avvikler/skraper/sanerer aktiva i samsvar med anerkjente internasjonale normer

I tillegg så har vi ikke anledning til å investere i

- Selskaper på eksklusjonslisten til SPU
- Selskaper som driver med produksjon av
  - Kontroversielle våpen, dvs våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper
  - Tobakk
  - Kullkraft/utvinning av kull
  - Pornografi

Vi forventer også at selskapene vi investerer i har et bevisst forhold til klimarisiko og at de er fremoverlente i hvordan de posisjonerer seg inn mot det grønne skiftet.

## Virkemidler

- Vi tar alltid ESG-hensyn i investeringsanalysene
  - Dette skal være inkludert i analysen som vurderes av investeringskomite eller andre i forkant av nye investeringer

- Vi er aktive eiere i de tilfellene det er relevant. Dette gjelder først og fremst for strategiske aksjeposisjoner.

## Kontroll og oppfølging

### *Kontroll i forkant*

For å minimere risikoen for at bankens investeringer kommer i konflikt med bankens retningslinjer for bærekraft gjøres en vurdering i forkant av nye investeringsbeslutninger

### *Periodisk kontroll*

For å holde oversikt over porteføljens beholdning og virksomhetens risiko innenfor bærekraft skal banken gjennomføre periodevise kontroller (minimum årlig) av hele porteføljen.

Dersom kontrollen avdekker brudd på bankens retningslinjer, skal investeringen vurderes av investeringskomiteen eller bankens bærekraftskomite. Denne vurderingen kan resultere i:

- At banken selger eiendelen umiddelbart
- At banken går i dialog med utsteder om forbedringstiltak, og deretter vurderer salg av verdipapiret
- At banken beholder verdipapiret som følge av forbedringstiltak iverksettes og forventes å være tilstrekkelig virkningsfulle. I slike tilfeller vil verdipapiret og utstederen uansett være gjenstand for tettere oppfølging i ettertid.

## Ansvar og organisering

Retningslinjene for ansvarlige investeringer i SR-Bank vedtas av konsernledelsen. Retningslinjene skal holdes oppdaterte og reviderte i forhold til bankens overordnede strategier og retningslinjer.

Den enkelte leder med ansvar for en portefølje har ansvar for at retningslinjer for ansvarlige investeringer etterfølges i porteføljen.