

Spar Nord politik for Ansvarlige Investeringer



Gældende for investeringskoncepter og produkter forvaltet af Spar Nord Bank og samarbejdspartnere på kundernes vegne.

Spar Nord Bank ønsker at hjælpe vores kunder med at investere ansvarligt. Vi stiller derfor krav om ansvarlighed til os selv og vores samarbejdspartnere på investeringsområdet. Disse krav er beskrevet i denne politik, som er med til at sikre, at vores kundes formuer investeres ansvarligt.

Vores samarbejdspartnere som fx kapitalforvaltere og investeringsforeninger skal, foruden at bestræbe sig på at levere tilfredsstillende, risikojusterede afkast, sørge for, at vores krav til ansvarlighed overholdes for alle de investeringer, de foretager.

Konkret arbejder vi i Spar Nord Bank alene med samarbejdspartnere, der i lighed med os har underskrevet FN's principper for ansvarlig investering (Principles for Responsible Investments (PRI)) og efterlever de seks principper. Det vil sige, at Spar Nord Bank og samarbejdspartnere skal:

- **Integrere miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold (ESG¹) i investeringsanalyse- og beslutningsprocesser**

Med 1. princip menes, at Spar Nord Bank og vores samarbejdspartnere, udover finansielle nøgletal, også baserer investeringsbeslutninger på en vurdering af selskabets (virksomhedens) ageren inden for miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold.

- **Være aktive ejere og indarbejde miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold i politikker vedrørende ejerskab og i den praktiske håndtering af investeringerne**

Med 2. princip menes, at Spar Nord Bank og vores samarbejdspartnere løbende overvåger selskaber for brud på konventioner eller normer og forsøger at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd.

- **Søge at opnå åbenhed om miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold fra de enheder, der investeres i**
Med 3. princip menes, at Spar Nord Bank og vores samarbejdspartnere aktivt tilskynder til transparens fra selskaber, hvad angår ansvarlighed.
- **Fremme accept og implementering af principperne inden for den finansielle industri**
Med 4. princip menes, at Spar Nord Bank og vores samarbejdspartnere bidrager til at den finansielle industri sætter ansvarlighed højt på dagsordenen og selv bidrager aktivt.
- **Samarbejde med henblik på at øge effektiviteten i implementeringen af principperne**
Med 5. princip menes, at Spar Nord Bank og vores samarbejdspartnere bakker op om samt deltager aktivt i at dele viden og imødekomme aktuelle problemstillinger på området.
- **Rapportere om aktiviteter og fremskridt omkring implementeringen af principperne**
Med 6. princip menes, at Spar Nord Bank og vores samarbejdspartnere har en åbenhed (fx via rapportering eller dialog) - omkring processer og tiltag indenfor ansvarlig investering. Derudover forventes transparens omkring forvaltningen af et aktivt ejerskab (princip 2) - herunder antallet af sager og udviklingen i disse.

I Spar Nord Bank kræver vi af os selv og vores samarbejdspartnere, at ovenstående principper efterleves i praksis. Dette har udmøntet sig i nedenstående yderligere krav.

I Spar Nord Bank kræver vi, at alle investeringer gennemgås for brud på nedenstående internationale normer og konventioner;

- **FN's Global Compact**
10 principper omkring miljø, antikorruption, arbejdstagerrettigheder og børnearbejde, menneskerettigheder m.v.
- **FN's Menneskerettighedserklæring**
Herunder fx forbud mod tvangsarbejde og diskrimination, ret til retfærdig rettergang, ret til ytringsfrihed m.v.
- **OECD's retningslinjer for multinationale selskaber**
Herunder, hvordan selskaber minimerer negativ indvirkning fra deres aktiviteter samt at få selskaber til at bidrage til økonomisk, social og miljømæssig fremgang
- **ILO arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere**
Herunder konventioner vedr. udryddelse af børnearbejde, diskrimination, tvangsarbejde samt retten til faglig organisering

For investeringer (eller selskaber), som har et bekræftet brud på én eller flere internationale normer (jf. ovenfor), kræver Spar Nord Bank, at vi eller vores samarbejdspartnere enten:

- Ekskluderer selskabet fra investeringsuniverset
- Indleder dialog med selskabet med henblik på at få selskabet til at tage ansvar for bruddet og ændre adfærd

I Spar Nord Bank kræver vi desuden, at vores samarbejdspartnere har udarbejdet en politik for aktivt ejerskab, herunder en politik for afgivelse af stemmer på selskabernes generalforsamlinger. Typisk stemmes der på de fleste generalforsamlinger, men hvis fx investeringen i et selskab ikke er særligt stor, kan det være uhensigtsmæssigt at afgive stemme. Dette kan fx skyldes, at omkostningen ved at gøre dette er uforholdsmæssig stor. Hvis ledelsen i et selskab anbefaler en stemmeafgivelse, der vil stride imod samarbejdspartnerens politik for afgivelse af stemmer, skal samarbejdspartneren kunne stemme imod ledelsens anbefaling.

Eksempler på principper, der kan lægges til grund for, hvordan der skal stemmes på generalforsamlinger: proportional ledelsesaf lønning (svarer aflønningen af ledelsen til de resultater og mål, som er opnået/opstillet samt, hvordan ledelsen i markedet ellers aflønnes), forsvarlig adskillelse af bestyrelse og direktion (herunder at undgå nepotisme), beslutninger om større ændringer i selskabet sker med tilstrækkelig transparens og tilgængelig information m.v.

Hvis Spar Nord bank eller en samarbejdspartner investerer i obligationer udstedt af udviklingslande, skal der udarbejdes en politik herfor, da disse lande kan have særlige risici for overtrædelse af eksempelvis menneskerettigheder eller korrupsion. Ved udelukkelse af lande skal Spar Nord Bank eller samarbejdspartneren kunne oplyse de anvendte kriterier for udelukkelsen samt have en proces for opdatering af landeeksklusionslisten.

Spar Nord bank eller en samarbejdspartner skal kunne rapportere om, hvordan politikken for ansvarlige investeringer har påvirket investeringskonceptet. Som minimum skal det kunne oplyses hvilke selskaber og lande, der er blevet ekskluderet fra investeringskonceptets univers på baggrund af politikken.

Hvad gælder vores samarbejdspartneres leverandører har vi samme høje krav, og vi forventer at vores samarbejdspartnere til fulde kan stå inde for, at deres leverandører lever op til kravene.

Spar Nord Bank anvender ikke aktieudlån i egen forvaltning.

Gældende for investeringsrådgivning leveret af Spar Nord Bank

Når Spar Nord Bank udøver investeringsrådgivning kan de ovenfor nævnte principper, erklæringer og konventioner i større eller mindre grad blive inddraget i dialogen med kunden, afhængigt af kundens præferencer i forhold til inddragelse af hensyn til ansvarlighed og bæredygtighedsrisici i sine investeringer.