

Vedtatt av Konsernledelsen 12.oktober 2020

Retningslinjer for bærekraft i likviditet – og eierstyring



Delmål: 13.3 og 16.4

Miljø og klimaendringer

FNs bærekraftsmål 13.3: *Innarbeide tiltak mot klimaendringer i politikk, strategier og planlegging på nasjonalt nivå*

Samfunn, Eierstyring og selskapsledelse

FNs bærekraftsmål 16.4: *Innen 2030 oppnå en betydelig reduksjon av ulovlige finans- og våpenstrømmer, gjøre det enklere å spore opp og returnere stjålne eiendeler samt bekjempe alle former for organisert kriminalitet.*

Bakgrunn:

SpareBank 1 Nord-Norge er en betydelig forvalter av finansielle instrumenter og det største forvaltningsmiljøet i Nord-Norge. Våre valg i forvaltningen av konsernets finansielle instrumenter og verdipapirer kan utgjøre et viktig bidrag til både konsernets ambisjon i forhold til FNs bærekraftsmål, samt ønsket om et grønnere finans- og verdipapirmarked.

Konsernets forretningsstrategi og risikostrategi setter retning for konsernets likviditetsstyring. Herunder styrets definerte risikovilje og innenfor Klimarisiko. Likviditetsstyringen skal vurderes opp mot etiske retningslinjer og policy for bærekraft og samfunnsansvar, men konsernets likviditetssituasjon vil til enhver tid være overordnet disse retningslinjene. Dette dokumentet setter følgende mål for området.

- Integre ESG-risiko i investeringsmandater og likviditetsstrategi
- Bidra til et grønnere verdipapirmarked
- Integre klimarisiko i interne stresstester og økonomiske prognoser.

Overordnende retningslinjer:

Vi forventer at selskapene vi investerer i:

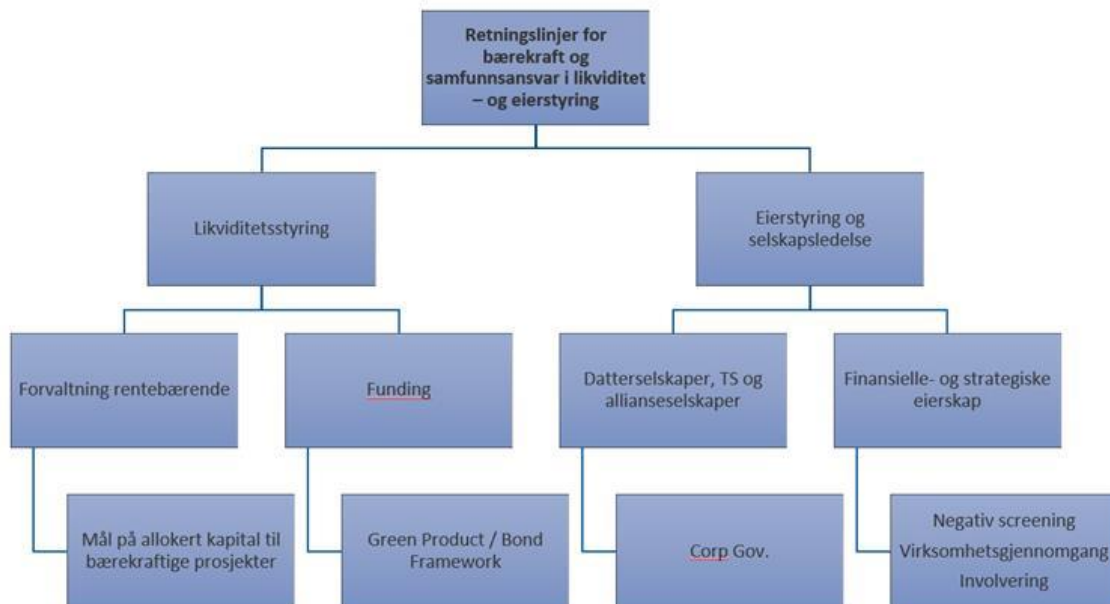
- Behandler mennesker i samsvar med anerkjente internasjonale normer
- Respekterer FNs konvensjon for mennesker- og arbeidstakerrettigheter og sørger for å ikke bidra til brudd på disse
- Respekterer ILOs åtte kjernekonvensjoner, som utgjør et minimum av rettigheter som skal respekteres i arbeidslivet.
- Ivaretar menneskerettigheter i krig og/eller konfliktsituasjoner

SpareBank 1 Nord-Norge investerer ikke i selskaper som har mer enn 5% av sine inntekter fra produksjon eller omsetning av

- Kullrelatert virksomhet, Pornografi, pengespill, oljesand eller tobakk

Struktur:

Retningslinjene omfatter følgende tiltak:



Likviditetsstyring

Likviditetsstyring i SpareBank 1 Nord-Norge innbefatter blant annet opptak av fremmedkapital og ansvarlig kapital for «general corporate purposes». I denne aktiviteten inngår også dialog med ratingbyrå innenfor kreditt og ESG, samt investorer og andre interessenter. Likviditetsstyringen skal reflektere at en svekket rating på grunn av brudd på markedet eller regulators forventninger til ESG vil kunne påvirke vilkårene og tilgangen på konsernets markedsfinansiering i negativ retning.

Forvaltning rentebærende

SpareBank 1 Nord-Norge har en portefølje bestående av likvide verdipapirer med høy kredittkvalitet. Dette er en portefølje banken må ha for å oppfylle lovpålagte krav for likviditetsstyringen. Minimumsstørrelse og sammensetning i porteføljen er underlagt styrevedtatte strategier og utviklingen i bankens balanse

Likviditetsporteføljene til SpareBank 1 Nord-Norge består av verdipapirer utstedt innenfor følgende sektorer:

- Stat og statsgarantert
- Offentlig sektor
- Multilaterale utviklingsbanker
- Obligasjoner med fortrinnsrett med utsteder innenfor EØS
- Norske industri- og kraftselskaper, samt finans

Det er begrensninger knyttet til eksponering pr motpart, løpetid og ratingkrav innenfor de ulike sektorene, for definisjoner henvises det til gjeldende Likviditetsstrategi og Strategi for Markedsrisiko.

Tiltak:

- Etablere mål for allokert kapital til fremtidsrettede næringer/sektorer eller selskaper
- Bidra til en grønnere finansiering gjennom eget grønt rammeverk for konsernets fremmedkapital.

Risikovurdering forvaltning rentebærende portefølje

Med de begrensninger som følger av avsnittene over vurderes likviditetsporteføljen til å ha lav risiko for brudd på retningslinjene for samfunnsansvar og bærekraft. Risikovurderingen er gjort for hele investeringsuniverset, ikke bare dagens portefølje.

Banken har vurdert at risikoen for brudd på retningslinjene er størst innenfor følgende områder:

- Økonomisk kriminalitet
- Finansiering av kontroversielle prosjekter
- Miljøskade/klimarisiko

Investeringer innenfor de tildelte mandater medfører varierende grad av risikotakning. Regulatoriske retningslinjer medfører at bankens likviditetsportefølje blir dominert av verdipapirer utstedt av stat- og statsgarantert, offentlig sektor, multilaterale utviklingsbanker og obligasjoner med fortrinnsrett, da primært fra nordiske utstedere. Dette er sektorer og et geografisk område som av banken blir vurdert til å ha lav risiko innenfor bærekraft og samfunnsansvar.

Investeringer i øvrige porteføljer med eksponering mot norsk finans, industri- og kraftselskaper vurderes av banken til å ha lav til middels risiko innenfor bærekraft og samfunnsansvar.

Kontrollrutiner

Renteportefølje:

Før nye handler initieres skal det gjøres en vurdering om disse tilfredsstillers bankens retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft. Forvaltningen av likviditetsreserven gjøres i sin helhet internt i banken.

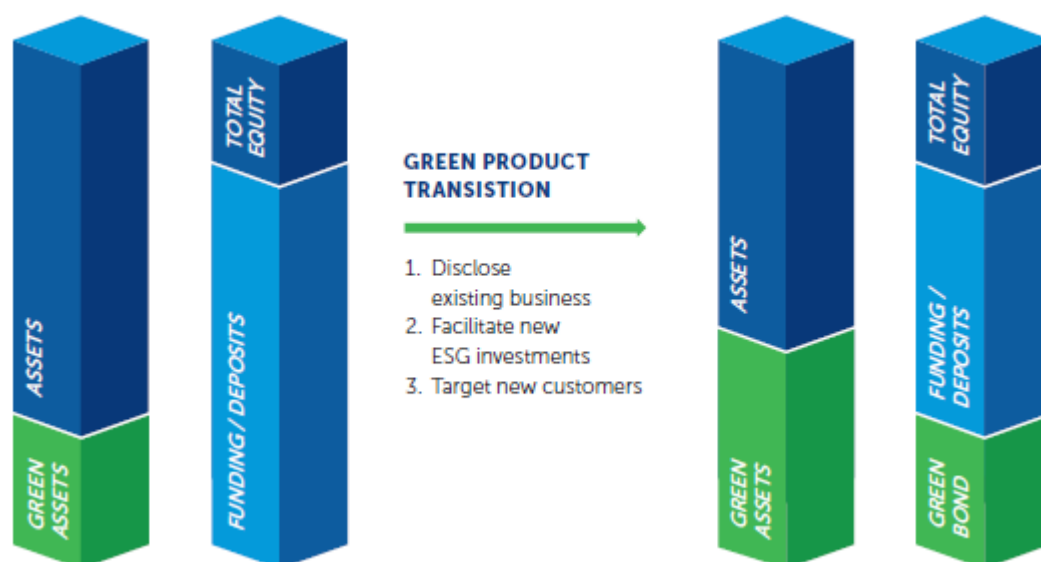
Minimum årlig skal det foretas en total gjennomgang av bankens porteføljer, dette for å sikre at retningslinjene blir overholdt.

Dersom kontrollen avdekker brudd på retningslinjene skal dialog med utsteder opprettes. Konsernet skal orientere om forbedringstiltak som vil medføre at verdipapirene oppfyller konsernets retningslinjer. Basert på tilbakemeldingene fra utsteder skal konsernets Forum for Risiko – og kapitalstyring (RIKAP) anbefale følgende tiltak:

- Avvikling eller reduksjon av konsernets eksponering
 - Basert på alvorlighetsgraden av bruddet
 - Basert på manglende tiltro til utsteders forbedringsvilje
- Beholder verdipapiret
 - Basert på de tilbakemeldinger og forbedringstiltak som iverksettes fra utsteders side

Grønt rammeverk:

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge vedtok i september 2020 implementeringen av Grønt Produktrammeverk (GPF).



Rammeverk for grønn finansiering er etablerte i henhold til EU Taxonomy (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32020R0852>) og kriterier satt av CBI (Climate Bonds Initiative) samt eventuell veletablert markedsstandard. Rammeverket har innhentet ekstern vurdering/ «second party opinion» fra Cicero.

Eierstyring

SpareBank 1 Nord-Norge har gjennom hel – og deleide datterselskaper, allianseselskaper, strategisk aksjer og handelsporteføljer et betydelig eierskap i andre virksomheter.

Formålet med retningslinjer i eierstyringen er å:

1. Sikre at bankens eierskap bidrar til å fremme ansvarlig og bærekraftig forretningsvirksomhet
2. Redusere risikoen for medvirkning til uønsket forretningsvirksomhet
3. Støtte norske myndigheter sitt arbeid med å beskytte privatpersoner og bedrifter mot ID-tyveri, svindelforsøk og annen økonomisk kriminalitet.

Arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft i eierstyringen skal – så langt det er mulig – integreres i etablerte prosesser. Alle ansatte som har befattning med eierstyringen skal kjenne våre prinsipper, retningslinjer og forventninger.

I prioritering av arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft i eierstyringen vil banken legge vekt på følgende parametere:

- Risiko for negativ påvirkning på mennesker, miljø, økonomi og samfunn.
- Eierpostens størrelse og viktighet
- Grad av innflytelse

I tilfeller hvor eierstyringen utøves i samarbeid med andre parter, skal banken bidra til at prioriteringer og retningslinjer samordnes. En slik samordning skal imidlertid ikke gå på bekostning av bankens egne retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft.

Følgende retningslinjer gjelder for de ulike kanalene i eierstyringen:

1. Styrerepresentasjon

SpareBank 1 Nord-Norge skal bidra til at styrene banken er representert i har nødvendig kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Styremedlemmer oppnevnt av banken skal ha kompetanse til å vurdere risiko knyttet til samfunnsansvar bærekraft og klimarisiko

2. Bankens deltakelse og agering på og i forbindelse med generalforsamlinger

Den reelle behandlingen av saker som løftes på generalforsamlinger foregår som regel i forkant av møtene. Det forutsettes at utpekte eierrepresentanter fra SpareBank 1 Nord-Norge holder seg orientert om og involverer seg i problemstillinger og prosesser som har vesentlig betydning for bærekraftsområdet. I både forberedelse til og deltagelse på generalforsamlinger skal vår eierrepresentasjon bidra til å fremme bankens målsetninger og retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft.

3. Virksomhetsgjennomganger

Banken skal sikre at virksomhetsgjennomganger i tilstrekkelig grad adresserer relevante og materielle temaer innenfor samfunnsansvar og bærekraft. Videre skal banken sikre at selskapet har en hensiktsmessig organisering og kapasitet til å operasjonalisere arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft.

4. Andre eiermøter

Banken skal bidra til at relevante og materielle temaer innenfor samfunnsansvar og bærekraft løftes som eget agendapunkt i aktuelle eiermøter.

Tiltak:

SpareBank 1 Nord-Norge utfører ikke direkteinvesteringer i selskaper som er involvert i produksjon av tobakk, pornografi, antipersonellminer eller klasevåpen, eller i selskaper som har utvikling og produksjon av sentrale komponenter til masseødeleggelsesvåpen som en betydelig del av sin virksomhet, eller i selskaper som bidrar til grove eller systematiske krenkelser av menneske- og arbeidstakerrettigheter, som for eksempel tvangsarbeid eller alvorlig miljøskade.

SpareBank 1 Nord-Norge har strenge rutiner for å motarbeide hvitvasking og skjulte eierforhold, og ønsker å bidra til ansvarlig eierstyring og selskapsledelse, også hos våre forretningsforbindelser.

- SNN skal oppfordre til åpenhet og gode styringsmodeller, herunder eierstrukturer, investeringer, transaksjoner, skatteinnbetaling, forretningsforbindelser, nasjonal og internasjonal lobbyvirksomhet etc. SNN skal også oppfordre til å utarbeide dokumentasjon på etterlevelse.
- SNN skal etterleve lovkrav og treffe tiltak som har som formål å bekjempe økonomisk kriminaliteten og terrorhandlinger.
- SNN skal etterleve lovkrav og forventninger fra kunder, leverandører og samfunnet. Vi skal jobbe aktivt for å forebygge, avdekke og rapportere transaksjoner som er knyttet til utbytte av straffbare handlinger eller med tilknytning til terrorhandlinger.