

# Oppsummering av rammeverk for integrering av bærekraftsrisiko og vurdering av de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer i investerings- og forsikringsrådgivning samt investeringsbeslutninger

Utarbeidet av Hållbarhets- og klimatchef, Group Sustainability

Informasjonsklasse: åpen

## Investerings- og forsikringsrådgivning

Handelsbanken tar alltid hele kundens situasjon og økonomiske forhold i betraktning i all rådgivning som gjennomføres. Med denne kunnskapen kan vi gi veiledning som er tilpasset kundens behov. Vi fokuserer på kundens behov, ikke enkeltprodukter eller tjenester. Banken har et stort ansvar når vi får tillit til å forvalte våre kunders sparepenger og vårt mål er å skape god avkastning på forvaltningskapital og samtidig jobbe for en bærekraftig utvikling.

Ved investerings- og forsikringsrådgivning tilpasser vi forslaget til kundens mål, interesser, tidshorison på sparing og holdning til risiko. Vi legger særlig vekt på at kunden forstår risikoen knyttet til hvert enkelt finansielle instrument og at kunden har kunnskapen og erfaringen som kreves for å foreta en investering i valgt produkt eller tjeneste.

Vi diskuterer kundens bærekraftpreferanser og informerer om hvordan Handelsbanken integrerer bærekraft i sin kapitalforvaltning. Våre kunder stiller stadig høyere krav til bankens bærekraftsarbeid og rådgivere i banken gjennomgår jevnlig obligatorisk bærekraftskurs for å ha et godt kunnskapsnivå og møte kundenes forventninger.

I de finansielle produktene som tilbys bankens kunder gjennom investerings- og forsikringsrådgivning, tas det hensyn til bærekraftsrisiko og investeringenes viktigste negative konsekvenser innenfor ulike bærekraftsområder i de løpende investeringsbeslutningene. Dette er i samsvar med konsernets policyer og retningslinjer, som er angitt under. Dette betyr at bransjer og selskaper hvor vi ser økt bærekraftsrisiko eller hovedsakelig negative konsekvenser på ulike bærekraftsområder utelukkes. Vår vurdering er at denne håndteringen av bærekraftsrisiko, og å ta hensyn til de viktigste negative konsekvensene har en positiv effekt på avkastningen samt reduserer den negative effekten på avkastningen.

## Investeringsbeslutning

Sammen med økonomiske kriterier integreres miljø-, sosial- og eierstyringsspørsmål (ESG) i investeringsbeslutninger for å få et bedre beslutningsgrunnlag. Det er en naturlig del av det daglige arbeidet i vår kapitalforvaltning å kontinuerlig og i henhold til etablerte prosesser, vurdere mulighetene og risikoene som finnes innenfor bærekraft.

Med hensyn til bærekraftsrisiko og de viktigste negative konsekvensene på ulike bærekraftsområder, er det enkelte selskaper og virksomheter Handelsbanken ikke investerer i. Utgangspunktet for denne ekskluderingen er våre verdier, frivillige forpliktelser og våre policyer og retningslinjer. Bankens standpunkter bygger på følgende resonnerment.

- Enkelte produkter og tjenester har stor risiko for å ha negative effekter på omverdenen, samfunnet og ulike interessenter.
- Det er ikke i samsvar med rollen som ansvarlig investor, et langsiktig investeringsperspektiv og investering for bærekraftig utvikling og fremtiden.
- Noen virksomheter har produkter og tjenester som innebærer økt bærekraftsrisiko i virksomhetenes verdikjeder.

## Handelsbanken følger internasjonale normer og konvensjoner

Vår kapitalforvaltning styres ut fra internasjonale normer og konvensjoner om miljø, menneskerettigheter, arbeidsforhold, korrupsjon og kontroversielle våpen. Vi har også forpliktet oss til å følge en rekke frivillige initiativ med felles mål om å oppmuntre og legge til rette for bærekraftige investeringer.

Handelsbanken har for eksempel signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (PRI) og ansvarlig bankvirksomhet (PRB) og står bak det frivillige FN-initiativet Global Compact.

## Konsernfelles retningslinjer

Som støtte og veiledning er det konsernfelles policyer og retningslinjer der bankens verdier og syn på bærekraft tydeliggjøres. Følgende er en oppsummering av områdene for bærekraft som er regulert av konsernfelles policyer og retningslinjer:

### -Miljø og klimaendringer

Handelsbanken har retningslinjer for forretningsbeslutninger knyttet til miljø- og klimaendringer. Den sier at Handelsbanken skal, med hensyn til selskapene vi investerer i, være oppmerksomme på og handle på risiko knyttet til klimaendringer, miljøødeleggelse, korrupsjon og menneskerettigheter. Utgangspunktet er at det ikke skal investeres dersom risikoen vurderes å være for stor. Retningslinjene sier at Handelsbanken ikke skal investere i ny kulldrift eller nye kullkraftverk. Handelsbanken vil heller ikke inngå nye forretningsforbindelser med selskaper som enten driver med kulldrift eller er avhengige av kull, og som ikke aktivt jobber for en overgang til fornybar energiproduksjon.

### -Menneskerettigheter og arbeidsforhold

Handelsbanken står bak FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og forplikter seg til å handle i samsvar med nasjonale handlingsplaner rundt disse prinsippene. Veiledende konvensjoner og retningslinjer er: FNs menneskerettighetserklæring, ILOs kjernekonvensjon, FNs barnekonvensjon, FNs prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, prinsippene for barns rettigheter, FNs Global Compact, Storbritannias Modern Slavery Act.

Handelsbanken skal arbeide for å forhindre eller begrense negative effekter på menneskerettigheter, herunder barns rettigheter, og ansattes rettigheter som gjennom forretningsforhold er knyttet til konsernets virksomhet, produkter eller tjenester, selv om Handelsbanken ikke selv har forårsaket denne negative påvirkningen.

Handelsbanken aksepterer ingen form for barnearbeid, slavearbeid eller menneskesmugling og skal arbeide for å hindre at slikt forekommer i leverandørkjeden og i andre selskaper som Handelsbanken har forretningsforbindelser med.

## Sektorspesifikke retningslinjer

### -Våpen og forsvarsindustrien

I Handelsbankens retningslinjer vedrørende våpen- og forsvarsindustrien står det blant annet at Handelsbanken ikke skal ha forretningsforbindelser med selskaper som produserer eller handler med våpen som er forbudt i henhold til internasjonale konvensjoner. Disse inkluderer biologiske våpen, kjemiske våpen, antipersonellminer eller klasevåpen. Handelsbanken skal heller ikke ha forretningsforbindelser med selskaper som produserer eller handler med atomvåpen eller med selskaper som eksporterer våpen til land under embargo av FN eller EU.

### -Tobakksindustrien

Handelsbanken har retningslinjer for å tydeliggjøre bankens tilnærming til selskaper som opererer i tobakksindustrien. Den viser viktigheten av at selskaper som banken har forretningsforbindelser med i tobakksindustrien har prosesser for å adressere de relevante risikoene som oppstår gjennom produktets livssyklus. Banken skal ikke ha forretningsforbindelser med selskaper som driver sigarettproduksjon.

### Håndtering av bærekraftsrisikoer

Handelsbankens arbeid med å håndtere bærekraftsrisiko er basert på vår desentraliserte modell og er i tråd med bankens generelt lave risikotoleranse. Bankens forretningsdrift er ansvarlig for å identifisere bærekraftsrisikoer og håndtere dem. Dette gjøres innenfor rammen av etablerte risikostyringsprosesser. På denne måten kan risiko og kostnader reduseres, samtidig som nye forretningsmuligheter kan identifiseres, ansatte motiveres og tilliten til banken opprettholdes.

Risiko-område	Risikobeskrivelse	Potensiell risikopåvirkning på investeringer / investeringsbeslutninger i Handelsbanken	Risikostyringstiltak	Veiledende konvensjoner og retningslinjer
Klima	<p>Klimarelaterte risikoer er varierte, komplekse og ofte vanskelige å måle. Klimarisiko kan deles inn i fysisk risiko og omstillingsrisiko. Eiendeler som i et lengre perspektiv vurderes å være sterkt påvirket av klimarisiko og risikerer å miste sin verdi, som vanligvis omtales som «stranded assets».</p> <p>Fysiske klimarisikoer oppstår som en konsekvens av global oppvarming på grunn av økte klimagassutslipp. De betyr økt forekomst av ekstremvær, men også stigende havnivå, jorderosjoner og andre lignende hendelser. Dette kan igjen bety stor påvirkning og skade på eiendeler som vi har finansiert eller påvirkning på selskaper vi investerer i.</p> <p>Omstillingsrisiko består av risikoer som oppstår gjennom endringer i lovgivning, endringer i etterspørsel etter produkter og tjenester, endringer i kundeadferd eller andre strukturelle endringer som skjer med sikte på å gå over til en klimanøytral økonomi for å motvirke global oppvarming.</p>	<p>Redusert avkastning på bankens investeringer.</p> <p>Risiko for svekket omdømme og kundetilfredshet.</p>	<p>Utvikle og forbedre vår evne til å identifisere, måle, håndtere og rapportere risikoer knyttet til både fysisk klimarisiko og omstillingsrisiko i både vår investeringsprosess og vår prosess for risikokontroll og rapportering. Det inkluderer å utvikle eksisterende rutiner og prosesser for relevante områder for å mer effektivt identifisere, evaluere og stressteste eiendeler som er utsatt for klimarisiko.</p> <p>Periodisk screening av selskaper vi investerer i. Støtte ved hjelp av sektorspesifikke bærekraftsrisikoer utviklet av ekstern ekspertise, dokumentasjonskrav, systemstøtte. Veiledningsdokumenter og instruksjoner for ansvarlige investeringer. Rapportering i tråd med TCFD-anbefalingene.</p>	<p>Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD).</p> <p>FNs miljøprograms finansielle initiativ (UNEP FI).</p> <p>FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (PRI).</p> <p>FNs prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet (PRB).</p>
Miljø	<p>Miljørisiko er knyttet til både vår egen virksomhet, men også til selskapene vi investerer i. Risikoene kan referere til direkte miljøhendelser, forurensning eller andre negative påvirkninger på miljøet. Men de kan også være indirekte, for eksempel forretningsforbindelser med selskaper hvis drift ikke er i tråd med overgangen til en miljømessig bærekraftig økonomi eller som har mangler i håndteringen av miljøspørsmål i virksomheten.</p>	<p>Redusert avkastning på bankens investeringer.</p> <p>Risiko for svekket omdømme og kundetilfredshet.</p>	<p>Periodisk screening av selskaper vi investerer i. Støtte ved hjelp av sektorspesifikke bærekraftsrisikoer utviklet av ekstern ekspertise, dokumentasjonskrav, systemstøtte. Veiledningsdokumenter og instruksjoner for ansvarlige investeringer.</p>	<p>FNs miljøprograms finansielle initiativ (UNEP FI).</p> <p>FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (PRI).</p> <p>FNs prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet (PRB).</p>

<p>Menneskerettigheter, sosiale forhold og arbeidsforhold</p>	<p>Risikoen for menneskerettighetsbrudd er størst i bankens rolle som långiver og når vi investerer i selskaper, men risiko kan også oppstå i vår egen virksomhet.</p> <p>Risikoer knyttet til arbeidsforhold dreier seg i hovedsak om helse og sikkerhet, trakassering og krenkende forskjellsbehandling, men også mangel på fagforeningsrettigheter, rimelige lønnsnivåer og rett til alle arbeidsgoder som er regulert i lov.</p>	<p>Redusert avkastning på bankens investeringer.</p> <p>Risiko for svekket omdømme og kundetilfredshet.</p>	<p>Obligatorisk opplæring for ansatte.</p> <p>Periodisk screening av selskaper vi investerer i. Støtte ved hjelp av sektorspesifikke bærekraftsrisikoer utviklet av ekstern ekspertise, dokumentasjonskrav, systemstøtte. Kontrolldokumenter og instruksjoner for ansvarlige investeringer.</p>	<p>FNs menneskerettighetserklæring.</p> <p>ILOs kjernekonvensjoner. FNs konvensjon om barnets rettigheter. FNs prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Prinsippene for barns rettigheter.</p> <p>FNs Global Compact. Storbritannias Modern Slavery Act.</p>
---	--	---	---	---

#### Regelmessig gjennomgang av våre stillinger

Bærekraft er et område under rask utvikling og vi gjennomgår jevnlig konsernfelles policyer og retningslinjer slik at de er aktuelle og reflekterer posisjonene vi ønsker å ta i vår virksomhet og drift. Enkelte datterselskaper innenfor Handelsbanken-konsernet har påtatt seg ytterligere forpliktelser innen bærekraft, i tillegg til de som er konsernfelles.