



Sparebanken Vest

Redegjørelse om integrering av bærekraftsrisiko

Sist publisert august 2023

Formål

Dette dokumentet beskriver Sparebanken Vest (heretter Banken) sine retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko i sin investeringsrådgivning. EUs offentliggjøringsforordning («Sustainable Finance Disclosure Regulation»/SFDR)¹ definerer bærekraftsrisiko som en miljømessig, sosial eller governancemessig (ESG) hendelse eller omstendigheter som, hvis den oppstår, kan føre til faktisk eller potensiell vesentlige innvirkning på verdien av investeringen. Kort sagt kan ESG-risikoer påvirke verdien av investeringen negativt.

Redegjørelse etterlevelse Offentliggjøringsforordningen

SFDR krever at en finansielle rådgivere, som for eksempel Banken, publiserer informasjon på egne nettsider om sine retningslinjer for hvordan bærekraftsrisiko blir integrert i investeringsrådgivningen, herunder om og hvordan negative konsekvenser av investeringsrådgivning blir vurdert, og hvordan lønnspolitikken er i samsvar med integreringen av bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger og investeringsrådgivning².

Åpenhet om retningslinjer for bærekraftsrisiko

Finansielle rådgivere er pålagt å publisere informasjon om sine retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko i sin investeringsrådgivning.

Eksempler på bærekraftsrisiko som faktisk eller potensielt kan ha en vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom den oppstår, er som følger:

- Miljømessig bærekraftsrisiko kan omfatte klimaendringer, karbonutslipp, luftforurensning, stigende havnivåer eller kystoversvømmelser eller skogbranner;
- Sosial bærekraftsrisiko kan omfatte brudd på menneskerettigheter, menneskehandel, barnearbeid eller kjønnsdiskriminering;
- Styringsmessig bærekraftsrisiko kan omfatte manglende mangfold på styre- eller ledelsesnivå, brudd på eller reduksjon av aksjeeiernes rettigheter, helse- og sikkerhetsproblemer for arbeidsstyrken, eller dårlige sikkerhetstiltak på persondata eller IT-sikkerhet.

Bærekraftsrisiko kan enten representere en separat risikokategori eller ha en styrkende effekt på andre risikokategorier, slik som markedsrisiko, likviditetsrisiko, kredittrisiko eller operasjonell risiko.

Bærekraftpreferanser i investeringsrådgivning

Banken benytter seg av investeringsrådgivningsverktøy levert av Quantfolio (DeepAlpha). Banken har lisens fra Morningstar for å hente all tilgjengelig bærekraftsrelatert informasjon fra finansmarkedsdeltakerne som Banken distribuerer fond for. Denne informasjonen blir på daglige kall lastet opp til investeringsrådgivningsverktøyet. Banken anerkjenner at det på tidspunktet hvor dette blir forfattet er meget varierende kvalitet på de data som de ulike finansmarkedsdeltakerne gir fra seg til Morningstar. Dette påvirker derfor i stor grad den informasjon Banken som distributør for finansmarkedsdeltakerne mottar via Morningstar og investeringsverktøyet DeepAlpha.

1. Europaparlaments- og Rådsforordning (EU) 2019/2088.
2. 1 SFDR artikkel 3,4 og 5.

Der hvor Banken har tilstrekkelig informasjon fra alle de finansmarkedsdeltakerne Banken er distributør for, blir kunden forespurt om kunden har referanser i form av først to spørsmål som lyder som følger:

1: Forslaget kan inkludere produkter som foretar bærekraftige investeringer og vurderer de viktigste uønskede virkningene. Jeg ønsker imidlertid ikke å begrense produktutvalget mitt basert på disse kriteriene.

2: Dette er viktig for meg, og jeg ønsker å få mine bærekraftspreferanser vurdert nærmere.

Dersom kunden velger alternativ nr 1 så vil kunden kunne velge fire ulike eksklusjonskriterier hvor fondsanbefalingen vil bli markert der hvor det anbefalte fondet bryter med kundens preferanser og videre må kunden vurdere i gradert skala fra ubestemt til veldig viktig i hvor stor grad det er viktig for kunden at pengene investeres bærekraftig ved å ta hensyn til miljømessige, sosiale og styringsmål (ESG)

Rådgiver må for de tilfeller hvor anbefalingen bryter med kundens preferanser finne alternative fond som passer kundens preferanser.

Nærmere detaljer om de viktigste negative påvirkningene av investeringsrådgivning for bærekraftsfaktorer finnes i Banken separate erklæring om dette.

Bærekraftspolicy

Bankens bærekraftspolicy fastsetter standarder og prinsipper for å sikre at Banken opererer på en bærekraftig måte og oppfyller grunnleggende menneskerettigheter, arbeids-, miljø- og anti-korrupsjonsansvar slik det er fastsatt i FNs Global Compact.

Bærekraftspolicyen er ment å støtte ansatte i deres beslutninger og daglige arbeid, samt å avklare hvordan bærekraftsarbeidet innlemmes med aktiviteter, styring og kontroll. Bærekraftspolicyen utfylles av Bankens etiske retningslinjer, antikorrupsjonspolicy og andre relevante retningslinjer og standarder.

Bærekraft i godtgjørelsesordninger

Integrasjon av bærekraft er inkludert i Bankens godtgjørelsespolitikk. Variabel lønn skal ikke settes sammen på en måte som motiverer til uakseptabel risikotaking, herunder ESG-risikoer. Styret i Banken har vedtatt selskapets godtgjørelsesmodell og overvåker effektene av denne. Det er etablert et Godtgjørelsesutvalg som skal kontrollere etterlevelsen av selskapets godtgjørelsespolitikk på vegne av styret. Selskapets internrevisor gjennomfører årlig en uavhengig kontroll av Bankens godtgjørelsesmodell, samt etterlevelsen av denne, og rapporterer direkte til selskapets styre.
