

Ansvarlige investeringer – Konserninstruks

Innhold

1	Formål	2
2	Virkeområde	2
3	Roller og ansvar.....	2
4	Prinsipper	2
4.1	Eksklusjoner.....	2
4.2	Eierskapsutøvelse	3
4.3	Eksterne leverandører	4
4.4	Komitéen for ansvarlige investeringer	4
4.5	Offentliggjøring.....	4

1 Formål

Instruksen skal sikre at DNB ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske. Den skal også sikre at vurderinger av risiko og muligheter innen miljø, sosiale forhold og eierstyring integreres i forvaltningen.

2 Virkeområde

Dette dokumentet gjelder for alle faste og midlertidige ansatte i konsernet.

Videre gjelder dokumentet som utgangspunkt for alle selskaper i DNB-konsernet, inkludert konsernets internasjonale virksomhet.

Det styrende dokumentet gjelder ikke for:

1. Selskaper der DNB ikke har bestemmende innflytelse som definert i aksjeloven eller selskap DNB eier i fellesskap med andre finansforetak. I slike selskaper bør DNB gjennom sin eierinnflytelse i styringsorgan arbeide for at selskapet skal ha styringsprinsipper knyttet til samfunnsansvar og etikk som er i tråd med DNBs egne styringsprinsipper.
2. Selskaper som DNB har overtatt eller anskaffet med sikte på midlertidig eie. Slike selskaper skal implementere og etterleve prinsipper for etikk og samfunnsansvar som er i tråd med DNBs egne styringsprinsipper.

Lover og andre bindende eksterne regler går ved motstrid foran dette dokumentet. Ansvarlig for implementering skal varsle dokumenteier ved slik motstrid.

Instruksen gjelder alle finansielle investeringer og dekker alle aktivaklasser. Det er likevel noen særskilte og avvikende retningslinjer for individuelle porteføljeforvaltningsavtaler og private equity-fond forvaltet av DNB Asset Management AS. Særegenheter ved disse produkttypene er nærmere beskrevet i DNB Asset Management AS' retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko.

3 Roller og ansvar

- Divisjonsdirektør KF bærekraft er dokumenteier.
- Alle konserndirektører har det utførende ansvaret.
- Kontroll av etterlevelse gjøres i henhold til de tre forsvarslinjer.
- Alle ledere har ansvar for å rapportere avvik fra prinsippene i konserninstruksen.

4 Prinsipper

4.1 Eksklusjoner

Selskaper vil bli ekskludert fra investeringsuniverset dersom de selv eller gjennom enheter de kontrollerer:

- produserer våpen¹ som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper,

¹ DNB skal ikke investere i selskaper som er involvert i antipersonellminer og klasevåpen, som beskrevet i konvensjonen om forbud mot antipersonellminer og konvensjonen om klaseammunisjon, eller i selskaper som utvikler og produserer sentrale komponenter til masseødeleggelsesvåpen. Med masseødeleggelsesvåpen menes NBC-våpen (kjernevåpen eller atomvåpen, biologiske våpen og kjemiske våpen). Tilsvarende gjelder også ikke-detektbare fragmenter, brannvåpen og blindende laservåpen. Merk at listen over ikke er uttømmende.

- produserer tobakk,
- produserer cannabis til rusformål, eller
- produserer pornografi.

Selskaper som får 30 prosent eller mer av sine inntekter fra utvinning av oljesand² samt gruveselskaper og kraftprodusenter som selv, eller konsolidert med enheter de kontrollerer, får 30 prosent eller mer av sine inntekter fra termisk kull, eller baserer 30 prosent eller mer av sin virksomhet på termisk kull, kan bli ekskludert fra investeringsuniverset. I tillegg kan selskaper med en årlig utvinning på mer enn 20 millioner tonn termisk kull eller kraftkapasitet på mer enn 10 000 MW fra (forbrenning av) termisk kull bli ekskludert fra investeringsuniverset. Det skal i tillegg legges vekt på fremoverskuende vurderinger av selskapene, herunder av eventuelle planer som vil endre nivået på utvinning av eller kraftkapasiteten knyttet til termisk kull og/eller redusere inntekts- eller virksomhetsandelen knyttet til oljesand eller termisk kull og/eller øke inntekts- eller virksomhetsandelen knyttet til fornybare energikilder.

Selskaper kan bli ekskludert fra investeringsuniverset hvis det er en uakseptabel risiko for at selskapet medvirker til eller er ansvarlig for:

- grove eller systematiske krenkelser av menneskerettighetene,
- alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner,
- salg av våpen til stater i væpnede konflikter som benytter våpnene på måter som utgjør alvorlige og systematiske brudd på folkerettens regler for stridighetene,
- salg av våpen eller militært materiell til stater som er omfattet av ordningen for statsobligasjonsunntak fra land som er gjenstand for sanksjoner fra FNs sikkerhetsråd³,
- alvorlige brudd på grunnleggende arbeidstakerrettigheter,
- alvorlig miljøskade,
- handlinger eller unnlatelser som på et aggregert selskapsnivå i uakseptabel grad fører til utslipp av klimagasser,
- grov korrupsjon,
- andre særlig grove brudd på grunnleggende etiske normer.

DNB skal ikke investere i statsobligasjoner fra land som er gjenstand for sanksjoner fra FNs sikkerhetsråd.

DNB skal ikke investere i selskaper som er gjenstand for sanksjoner (fra FN, EU, USA (OFAC) og andre lokale sanksjoner hvis de er relevante) som er aktuelle for DNBs finansielle investeringer.

4.2 Eierskapsutøvelse

Engasjement med selskaper og utøvelse av aktivt eierskap skal baseres på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, og være i tråd med FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.

DNB Asset Management AS ivaretar eierskapsutøvelse for egen portefølje gjennom dialog, møter og annet påvirkningsarbeid. DNB Asset Management vil søke å påvirke selskaper i positiv retning. I tilfeller der selskapene er mistenkt for å bryte med retningslinjene for ansvarlige investeringer i DNB og internasjonalt anerkjente standarder og konvensjoner, vil selskapene som et utgangspunkt oppfordres til å rette opp misforholdene. Videre vil vurderinger rundt risiko og muligheter innen

² Bitumen er hovedkomponenten i oljesand. En vanlig oljesandsreferanse er en blanding av sand, vann, leire og bitumen. Bitumen er olje som er for tung eller tjukk til å flyte eller bli pumpet uten å bli utblandet eller oppvarmet. Oljesand er ofte også omtalt som tjæresand.

³ Kan i tillegg inkludere andre internasjonale tiltak av særlig stort omfang rettet mot et bestemt land hvor Norge har sluttet opp om tiltakene.

miljø, sosiale forhold og eierstyring være en integrert del av forvaltningen og utgangspunkt for aktiv eierskapsutøvelse.

4.3 Eksterne leverandører

Med eksterne leverandører menes forvaltning av kundemidler utenfor DNB gjennom ulike fond og forvaltningsselskaper.

Valget av eksterne leverandører baseres på en vurdering av hvorvidt leverandørens retningslinjer og praktiseringen av disse er i tråd med DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer.

DNB skal ikke selv investere i eksterne fond som inkluderer selskaper som selv eller gjennom enheter de kontrollerer produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper.

Når det gjelder investeringstjenestene Aktiv forvaltning og Investeringsrådgivning, vil kun eksterne fond som oppfyller kravene i forrige avsnitt bli brukt. Kunder som inngår avtaler om aktiv forvaltning eller investeringsrådgivning, kan imidlertid be om at deres portefølje unntas denne begrensningen.

For eksterne fond som brukes i investeringstjenestene Aktiv forvaltning og Investeringsrådgivning, og eksterne fond tilbudt av DNB Liv, vil man ha en aktiv dialog med fondsforvaltere som har selskaper i sine investeringsfond som DNB selv har ekskludert fra sitt investeringsunivers. Målet er å påvirke fondene til å innføre en mer bærekraftig og ansvarlig investeringspraksis.

Eksterne fond i DNB-produkter forvaltet av DNB Asset Management AS skal overholde DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer.

4.4 Komitéen for ansvarlige investeringer

DNB skal ha egnede ordninger for å identifisere selskaper som kan være i brudd med DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer og vurdere om slike selskaper skal ekskluderes fra investeringsuniverset. Det skal også rutinemessig vurderes om eksklusjon av et selskap skal opphøre.

Innstillinger om eksklusjon, eller opphør av eksklusjon, skal vurderes av DNBs komité for ansvarlige investeringer (Responsible Investment Committee). Komitéen, som ledes av divisjonsdirektør for KF Bærekraft, følger ellers opp konserninstruksen for ansvarlige investeringer innenfor sitt mandat. Komitéen består for øvrig blant annet av representanter for forretningsområdet Wealth Management og minst en representant fra DNBs konsernledelse.

Det er fastsatt et mandat for komitéen som nærmere fastlegger komitéens sammensetning, oppgaver og saksbehandling, samt prosessen for å beslutte eksklusjoner og opphør av eksklusjoner.

Komitéen rapporterer årlig til konsernledelsen om komitéens arbeid og overordnet om temaer som har vært vurdert i eksklusjonssaker.

4.5 Offentliggjøring

En jevnlig oppdatert oversikt over selskaper som er ekskludert fra investeringsuniverset, fordelt etter eksklusjonskriterier, skal være offentlig tilgjengelig.

Det skal være åpenhet om hvilke temaer som prioriteres i eierskapsutøvelsen. Stemmegivning skal gjøres offentlig tilgjengelig på generalforsamlinger der det stemmes mot styrets anbefaling. Stemmegivningen vil også bli gjort offentlig i saker som har stor offentlig interesse, eller som er av spesiell interesse for fondenes andelseiere.