

8.5 Policy för hållbarhetsrisker

Beslutad av:	Styrelse
Datum för beslut om fastställande:	2022-06-29
Datum för beslut om revidering senast:	2023-05-21
Versionsnummer:	003
Dokumentägare:	VD
Tillhandahållande:	Q:REGELVERK FÖR SPARBANKEN och Admin Control
Konfidentiell status:	Intern information
Rättslig grund:	EU förordning 2017/565 (MiFID) gm delegerat direktiv 2021/1253 EU förordning 2017/593 (Produktstyrning) EU förordning 2019/2088 med tilläggsändring 2020/852

1. Innehållsförteckning

1.	Innehållsförteckning.....	3
1.	Bakgrund och syfte.....	4
2.	Tillämpning och avgränsning.....	4
3.	Begrepp som används i policyn.....	5
4.	Integrering av hållbarhetsrisker.....	5
4.1	Ersättningsystem.....	6
5.	Offentliggörande av ställningstagande.....	6
6.	Fastställande, uppdatering och policyägare.....	7
	Bilaga – Offentliggörande av ställningstagande på Bankens hemsida.....	8

1. Bakgrund och syfte

Disclosure-förordningen syftar till att harmonisera reglerna inom EU för att skapa en standard för hur hållbarhetsrelaterade upplysningar ska lämnas. Detta skall underlätta för slutinvesterare att kunna jämföra finansiella produkter inom EU avseende hållbarhetsrisker.

Policy för hållbarhetsrisker beskriver hur Virserums Sparbank, nedan benämnd Sparbanken eller Banken, i rollen som finansiell rådgivare integrerar hållbarhetsrisker genom processer som finns för de finansiella produkter som Banken distribuerar. Informationen om hur Banken integrerar hållbarhetsrisker genom dessa processer möjliggör för kunden att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Sparbanken arbetar aktivt för att genomföra olika EU-initiativ inom hållbarhet som syftar till att kunden ska vara välinformerad inför sina investeringsbeslut. Den finansiella sektorn har ett stort ansvar för att lämna hållbarhetsupplysningar till kunden på ett transparent sätt.

Främjande av hållbarhet är djupt förankrad i Sparbanksidén. Sparbanksidén firade 200 år under år 2020 och sparbankerna har tillsammans bidragit till samhällsnyttiga insatser genom alla dessa år.

Sparbankerna arbetar aktivt för att bidra till att skapa ett uthålligt samhälle och att främja en hållbar utveckling på såväl lokal som global nivå.

2. Tillämpning och avgränsning

Denna policy är avgränsad i sin omfattning så tillvida att den enbart beskriver processerna för investerings- och försäkringsrådgivning för de produkter som definieras som finansiella produkter enligt disclosure-förordningen och som Banken distribuerar.

Policyn tillämpas inte på investeringsrådgivningstjänster som avser handel med finansiella instrument som inte definieras som finansiella produkter. Det innebär att investeringsrådgivning avseende finansiella instrument som aktier eller obligationer inte omfattas av disclosure-förordningens tillämpningsområde och därmed faller utanför policyns tillämpningsområde.

Hållbarhetsrisker, som definierade i denna policy, avser de hållbarhetsrisker som slutinvesteraren exponeras för. De risker inom hållbarhetsområdet som Sparbanken direkt exponeras för är inte inom tillämpningsområdet för denna policy.

3. Begrepp som används i policyn

Disclosure-förordningen:

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Hållbarhetsrisk:

Miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen värde. Både miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som är oberoende av investeringens verksamhet samt dem som härstammar från investeringens verksamhet kan exponera en investering för hållbarhetsrisk.

Finansiell produkt:

Omfattar en portfölj som förvaltas enligt direktiv 2014/65/EU, en alternativ investeringsfond ("AIF-fond"), en försäkringsbaserad investeringsprodukt ("IBIP"), en pensionsprodukt, en pensionsplan, ett fondföretag ("UCITS-fond") eller en paneuropeisk privat pensionsprodukt ("PEPP-produkt").

Investeringsrådgivning:

Avser en personlig rekommendation till en kund, på dennes begäran eller på Sparbankens initiativ, i fråga om en eller flera transaktioner som avser AIF- och UCITS-fonder.

Försäkringsrådgivning:

Avser tillhandhållandet av en personlig rekommendation till en kund, antingen på kundens begäran eller på initiativ av Sparbanken, ifråga om försäkringsprodukter som en försäkringsbaserad investeringsprodukt, pensionsprodukt, pensionsplan eller en paneuropeisk privat pensionsprodukt.

4. Integrering av hållbarhetsprinciper i verksamheten

Ledning och medarbetare skall beakta och eftersträva minskat klimatavtryck i största möjliga mån. Detta gäller vardagliga frågor som användande av energi, papper etc men även val av mest klimatvänliga transportsätt vid t ex tjänsteresor. I takt med teknisk utveckling skall de mest miljövänliga alternativen förordas vid val av tjänstebil. I det sistnämnda fallet är styrelsen beslutande organ.

5. Integrering av hållbarhetsrisker i Spara-affären

För Sparbanken är det naturligt att agera i slutinvesterarens bästa intresse. Banken tar ett tydligt ansvar i att beakta och hantera miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som kan ha en materiell negativ inverkan på värdet av kundens investeringar.

Beskrivningarna här nedan återger processerna som finns för integreringen av hållbarhetsrisker för de finansiella produkter som Sparbanken distribuerar.

Investeringsrådgivning:

Hållbarhetsriskintegrering i investeringsrådgivningen sker genom en urvalsprocess

som Sparbankens leverantör för finansiella produkter utför. Alla fonder som Banken ger investeringsrådgivning om, ska analyseras i en sådan process innan produkten distribueras. Processen innebär att fonden och fondbolaget granskas utifrån olika kriterier, däribland hållbarhetsriskperspektivet. Bedömningen utifrån hållbarhetsriskperspektivet kan bestå av olika faktorer som hur fondbolagen integrerar hållbarhetsrisk i sina investeringsbeslut eller hur investeringsstrategin till fonden påverkar den hållbarhetsrisk som fonden är exponerad mot.

Som en del i urvalsprocessen ingår även att regelbundet följa upp fonden för att säkerställa att den uppfyller kraven.

Sparbanken ska upplysa kunden i förköpsinformationen om hur hållbarhetsrisker har integrerats i urvalsprocessen. Upplysningar som lämnas ska ske på ett tydligt och transparent sätt.

Försäkringsrådgivning:

Sparbanken har samarbeten med Swedbank Försäkring AB rörande distribution av försäkringsprodukter som har utvecklats av Swedbank Försäkring AB. För investeringar inom försäkringsskalet finns det en urvalsprocess som säkerställer att försäkringsprodukten bedöms utifrån ett flertal kriterier, inklusive hållbarhetsriskperspektivet. Bedömningen av hållbarhetsrisker kan bestå av olika faktorer, som hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut samt hur investeringsstrategin för försäkringsprodukten påverkar hållbarhetsriskerna som produkten exponeras för. Processen liknar den urvalsprocess som finns för finansiella produkter som rådgivaren i Sparbanken ger investeringsrådgivning om.

Sparbanken ska upplysa kunden i förköpsinformationen om hur hållbarhetsrisker har integrerats i urvalsprocessen. Upplysningar som lämnas ska ske på ett tydligt och transparent sätt.

Tredjepartssamarbete

Sparbanken erbjuder kunder rådgivning kring Indecaps fonder avseende det fria fondsparandet hos Swedbank, fondlösningar inom Swedbank Försäkringar eller fondval på Pensionsmyndighetens fondtorg. Dessa fonder definieras som en finansiell produkt enligt disclosureförordningen. Urvalsprocessen innebär att fonden och fondbolaget granskas utifrån olika kriterier, däribland hållbarhetsriskperspektivet. Via Indecap Fonders hemsida www.indecapfonder.se under fliken Hållbarhet finns det information om hur Fondbolaget integrerar hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut och arbetar med hållbarhetsfrågor. På hemsidan finns även hållbarhetsinformation om samtliga av Indecaps fonder.

5.1 Ersättningssystem

I 7.2 Ersättningspolicy anges att samtliga medarbetare har att beakta att styrelsen beslutat att Sparbanken skall beakta negativ inverkan av hållbarhetsrisker i samband med finansiell rådgivning.

6. Integrering av hållbarhetsrisker i Låna-affären

Som bank förväntas vi förstå effekterna av klimatrelaterade och miljömässiga risker inom vårt verksamhetsområde men även för våra enskilda kunder - på kort, medellång och lång sikt - för att kunna fatta välgrundade strategiska och affärsmässiga beslut.

I 4.1 *Kreditpolicy* med bilaga *Kreditstrategi* samt i 4.1.2 *Kreditinstruktion m fl* beskrivs närmare på vilket sätt hållbarhetsrisker skall och kan belysas.

7. Offentliggörande av ställningstagande

I enlighet med Disclosure-förordningen skall Banken publicera upplysningar på sin webbplats huruvida banken beslutat beakta negativ hållbarhetspåverkan ("adverse sustainability impacts statement") i samband med rådgivning om finansiella instrument. Ställningstagandet ska innehålla information om processen för att välja finansiella produkter som rådgivaren lämnar råd om, inklusive följande upplysningar:

- a) hur upplysningar enligt förordningen som publiceras av finansmarknadsaktör används,
- b) om en finansiell rådgivare rankar och väljer ut finansiella produkter baserat på åtminstone de hållbarhetsindikatorer finns angivna i de tekniska standards hörande till Disclosure-förordningen som tagits fram av EBA m fl och, om tillämpligt en beskrivning av den ranking- och urvalsmetod som används och
- c) kriterier eller tröskelvärden som används för urvalet av finansiella produkter och den rådgivning som lämnas baserat på de konsekvenserna.

Styrelsen för Virserums Sparbank har beslutat att Banken skall beakta negativ hållbarhetspåverkan. Ställningstagandet utgör bilaga till denna policy.

8. Fastställande, uppdatering och policyägare

Denna policy ska fastställas av styrelsen minst en gång per år även om inga ändringar genomförs.

VD ansvarar för uppdatering av denna policy samt ansvarar för implementering av denna i verksamheten.

Bilaga – Offentliggörande av ställningstagande på Bankens hemsida

Virserums Sparbanks ställningstagande som finansiell rådgivare att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer enligt disclosureförfordningen

1. Bakgrund

För Virserums Sparbank (nedan kallad "banken") är främjandet av ett långsiktigt hållbart samhälle en viktig del i bankens värdegrund. Banken har en viktig roll i den lokala samhällsutvecklingen och har arbetat med samhällsnytta sedan 1884. Banken arbetar för att bidra till ett långsiktigt hållbart samhälle genom att verksamheten bygger på de tre centrala dimensionerna inom hållbarhet - ekonomisk, ekologisk och social hållbarhet.

Virserums Sparbank har som målsättning att begränsa sin egen miljö- och klimatpåverkan och i relationen med kunder är miljö- och klimataspekter viktiga delar som beaktas. I relation med kunder och leverantörer som Banken har samarbeten med så är hållbarhetsperspektivet viktigt. Detta innebär att ledord i alla samarbeten är "ansvarsfulla affärer". Banken arbetar med hållbara och ansvarsfulla affärer genom exempelvis följande områden: sparande, kreditgivning, betalningar och inköp.

2. Syfte

Syftet med ställningstagandet är att kommunicera hur Banken enligt disclosureförfordningen väljer att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer vid tillhandahållandet av investerings- och försäkringsrådgivningen i rollen som finansiell rådgivare.

3. Avgränsning

Ställningstagandet att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar de finansiella produkter som Banken distribuerar vid tillhandahållandet av investerings- och försäkringsrådgivning.

Finansiella instrument som inte definieras som finansiella produkter omfattas inte av detta ställningstagande, vilket innebär att investeringsrådgivning eller försäkringsrådgivning om exempelvis aktier eller obligationer inte omfattas av det här ställningstagandet.

4. Begrepp

Disclosureförordningen: Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn.

Finansiell produkt: Omfattar en portfölj som förvaltas enligt direktiv 2014/65/EU, en alternativ investeringsfond ("AIF-fond"), en försäkringsbaserad investeringsprodukt "IBIP"), en pensionsprodukt, en pensionsplan, ett fondföretag ("UCITS-fond") eller en paneuropeisk privat pensionsprodukt ("PEPP-produkt").

De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer: De konsekvenser av ett investeringsbeslut som har en betydande negativ inverkan på hållbarhetsfaktorer rörande miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor.

Investeringsrådgivning: Avser en personlig rekommendation till en kund, på dennes begäran eller på Sparbankens initiativ, i fråga om en eller flera transaktioner med finansiella instrument som definieras som en finansiell produkt (en AIF- eller UCITS-fond).

Försäkringsrådgivning: Avser tillhandhållandet av en personlig rekommendation till en kund, antingen på kundens begäran eller på initiativ av Sparbanken, ifråga om en eller flera transaktioner med försäkringsavtal som definieras som en finansiell produkt (en IBIP, pensionsprodukt, pensionsplan eller en PEPP-produkt).

5. Sparbanken i rollen som finansiell rådgivare

Banken agerar som en finansiell rådgivare när banken tillhandahåller investerings- eller försäkringsrådgivning. Sparbanken beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer i försäkrings- och investeringsrådgivningen för de finansiella produkter som distribueras.

För att säkerställa en tillräcklig hållbarhetsintegrering har de fonder som Sparbanken lämnar rådgivning om genomgått en fondurvalsprocess som består av en hållbarhetsanalys. Genom denna urvalsprocess väljs de fonder bort som inte längre uppfyller de krav som ställs i fondanalysprocessen och därmed inte heller Sparbankens värdegrund.

Hållbarhetsanalysen utförs på grundval av den information som fondbolagen tillhandahåller och den regelbundna uppföljningen som sker av innehaven i fonderna.

För att säkerställa att fondbolagen tar hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer tillämpas ett antal kriterier som ligger till grund för hållbarhetsanalysen. Kriterierna som tillämpas i hållbarhetsanalysen för att säkerställa att de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer beaktas är kraven om ett ansvarsfullt ägande och transparens, att välja in och att välja bort investeringar i vissa bolag. Dessa kriterier beskrivs i ett det följande:

Ansvarsfullt ägande och transparens

Ett av kraven i fondurvalsprocessen är att de fondbolag som Sparbanken samarbetar med har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI). Fondbolaget ska ha en hållbarhetspolicy och kunna beskriva hur bolagets ledning uppfyller de sex principerna enligt UNPRI. Genom att fondbolaget har åtagit sig att efterleva dessa sex principer innebär det att fondbolagen prioriterar och arbetar med hållbarhet genom att bolaget:

- integrerar ESG-frågor i investeringen och i processerna för investeringsbeslut,
- agerar som aktiv ägare och integrerar ESG-frågor i sitt aktiva ägarskap,
- agerar aktivt för att inhämta information om ESG-frågor i företagen som fondbolaget investerar i,
- främjar arbetet med att implementera dessa principer inom den finansiella sektorn,
- samarbetar för att förbättra effektiviteten för implementeringen av principerna och
- rapporterar årligen om aktiviteter och framsteg.

Tre av de sex principerna enligt FN:s principer för ansvarsfulla investeringar har identifierats som avgörande i produkturvalsprocessen och därav har det utvecklats en specifik analysmetod för dessa tre kriterier. Metoderna beskrivs i det följande:

Integrera ESG-frågor i investeringen och i processerna för investeringsbeslut

Det ska finnas en beskrivning av hur fondförvaltaren säkerställer tillgång till data och information, samt hur den här informationen bearbetas för att uppnå de uppställda kraven.

Fondbolaget ska kunna tillhandahålla en tydlig beskrivning eller dokumentation som beskriver hur ESG-analysen har utförts. Det ska tydligt framgå vem som är ansvarig för ESG-analysen. Om analysen utförts av fondbolaget och/eller externt av annan leverantör ska det framgå hur investeringsuniverset fastställs och vem som är ansvarig för det.

Agera som en aktiv ägare och integrera ESG-frågor i sitt aktiva ägarskap

Ett aktivt ägarskap sker primärt genom det engagemang som sker innan och efter bolagsstämmor, genom löpande dialoger med styrelsen och ledningen, samt samarbeten med andra ägare. I ägarprocessen ska arbetet som sker genom påverkan eller dialog kunna visas särskilt för de företag som bolaget har identifierat har visat på brister avseende integreringen av hållbarhet, sociala och/eller styrningsrelaterade faktorer.

För att kunna avgöra om fondförvaltaren agerar som en aktiv ägare utförs en övergripande bedömning av företagets påverkansarbete eller genomförande av dialoger. En sådan bedömning kan grundas på:

- antalet årliga bolagsstämmor i relation till antalet innehav som företaget aktivt har röstat på,
- vilka policyer som finns för röstning som sker via ombud,
- huruvida dialogerna med företagen är både reaktiva och proaktiva samt
- hur fondbolaget följer upp dessa dialoger.

Årlig rapportering av aktiviteter och framsteg

Fondbolaget använder rapporteringen för att öka medvetenheten bland en större grupp av intressenter. Bolaget ska ha ett transparent arbetssätt och lämna upplysningar om hur ESG-frågor integreras i investeringspolicyer och om de aktiviteter som vidtagits inom ramen för ett aktivt ägarskap under året (som t.ex. genom röstningsförfaranden eller andra engagemang).

Klimatstrategi

Fondbolaget eller fonden ska ha en klimatstrategi som syftar till att reducera klimatrelaterade risker och/eller möjliggör en övergång till lågfossila lösningar. Kravet om att ha en klimatstrategi anses som uppfyllt om ledningen i bolaget har liknande strategier eller har undertecknat initiativ som CDP, Climate Action 100+ eller Montréal Carbon Pledge. För att uppfylla kraven om en klimatstrategi kan även exkluderingar av termiskt kol, fossila bränslen eller fossileldade kraftverk som bidrar till att reducera klimatrelaterade risker och möjliggör en övergång till lågfossila lösningar anses vara tillräckliga.

Exkluderingar

Fonden väljer bort investeringar i bolag som är delaktiga i tillverkning, modernisering eller handel av produkter som är speciellt framtagna för kontroversiella vapen.

Efterlevnad av internationella normer och konventioner

Banken anser att det är viktigt att fondbolagen efterlever och följer internationella normer och konventioner, som ett exempel är det av vikt att bolagen lever upp till:

- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar,
- Agenda 2030 med 17 globala mål för hållbar utveckling,
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag,
- FN Global Compact och
- ILO:s Deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet.

6. Version av ställningstagandet

Version	Beskrivning över ändringarna i policyn	Datum
001	Den första publicerade versionen av dokumentet	2021-02-24