

Politik for integration af bæredygtighedsrisici

Disclosureforordningen

Gældende fra
18. august 2023

Erstatter version af
23. maj 2022

1. Indledning

I Djurslands Bank ønsker vi at hjælpe vores kunder med at investere ansvarligt. Banken stiller derfor krav om ansvarlighed til bankens samarbejdspartnere på investeringsområdet.

Kravene til ansvarlighed er beskrevet i nærværende politik, og indeholder krav til miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold. Bankens samarbejdspartnere skal, foruden at bestræbe sig på at levere tilfredsstillende, risikojusterede afkast, sikre at bankens krav til ansvarlighed overholdes i de investeringer, de foretager.

Når der ydes investeringsrådgivning til bankens kunder, skal kundens investeringsprofil fastlægges, herunder kundens risikovillighed og -evne. Kunden skal tillige hjælpes med at beskytte investeringen mod begivenheder og forhold, der kan have væsentlig negativ indvirkning på værdien af investeringen.

Djurslands Bank har integreret krav om ansvarlighed og dermed identificeret bæredygtighedsrisici i bankens investeringsrådgivning. Kravene gælder både for kunder som løbende rådgives samt for fuldmagtskunder.

Bankens rådgivere skal i samarbejde med kunden træffe de bedst mulige investeringsbeslutninger samt levere de bedste investeringsmuligheder, så der kan skabes konkurrencedygtige og langsigtede afkast - ud fra kundens samlede investeringsprofil.

I integrationen af bæredygtighedsrisici i bankens investeringsbeslutningsproces og ved investeringsrådgivning arbejdes der med følgende fokuspunkter:

- Udvælgelse af samarbejdspartnere
- Screening af investering, herunder mulighed for eksklusion
- Aktivt ejerskab

2. Udvælgelse af samarbejdspartnere

Bankens samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet, f.eks. investeringsforeninger, udvælges blandt en række kriterier, herunder at samarbejdspartnere, hvor det er relevant, lægger vægt på

- At integrere miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold i investeringsanalyse- og beslutningsprocesser.
- Er aktiv ejer og indarbejder miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold i politikker vedrørende ejerskab og i den praktiske håndtering af investeringerne.
- Søger at opnå åbenhed om miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold fra de selskaber, der investeres i.

I den løbende dialog med vores samarbejdspartnere indgår også en vurdering af, om de i tilfredsstillende grad lever op til de i denne politik beskrevne fokuspunkter for integration af bæredygtighedsrisici.

3. Screening af investeringer

Banken forventer af sine samarbejdspartnere, hvor det er relevant for deres investeringsprodukter, at de identificerer selskaber med potentielle bæredygtighedsrisici og eventuelt opstiller investeringsrestriktioner over for bestemte industrier. Screening kan foretages henholdsvis normbaseret og aktivitetsbaseret.

Normbaseret screening

Ved normbaseret screening sigtes der mod at identificere brud på internationale normer og konventioner:

- FN's Global Compact
10 principper omkring miljø, antikorruption, arbejdstagerrettigheder og børnearbejde, menneskerettigheder m.v.
- FN's Menneskerettighedserklæring
Herunder eksempelvis forbud mod tvangsarbejde og diskrimination, ret til retfærdig rettergang, ret til ytringsfrihed m.v.
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
Herunder, hvordan selskaber minimerer negativ indvirkning fra deres aktiviteter samt at få selskaber til at bidrage til økonomisk, social og miljømæssig fremgang.
- ILO arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere
Herunder konventioner vedr. udryddelse af børnearbejde, diskrimination, tvangsarbejde samt retten til faglig organisering

Aktivtetsbaseret screening

Udover den normbaserede screening forventes bankens samarbejdspartnere at foretage en aktivitetsbaseret screening af selskaberne. Det kunne være screening for aktiviteter inden for tobak, alkohol eller fossile brændstoffer.

For investeringer, som har et bekræftet brud på én eller flere internationale normer eller konventioner, skal bankens samarbejdspartnere opfordres til enten

- At indlede dialog med selskabet med henblik på at få selskabet til at tage ansvar for bruddet og ændre adfærd ved at iværksætte forandringer, således at lignende brud undgås fremadrettet eller
- At ekskluderer selskabet fra investeringsuniverset. I de tilfælde, hvor dialog ikke fører til handling fra selskabets side eller der vedholdende sker brud på internationale normer, vil vores samarbejdspartnere tage skridt til et frasalg og eventuelt placere selskabet på en eksklusionsliste.

Banken forventer, at samarbejdspartneren som minimum ekskluderer selskaber, der agerer inden for:

- Klyngevåben
- Landminer
- Kemiske våben
- Biologiske våben
- Atomvåben, der ikke er omfattet af Traktaten om ikke-spredning af kernevåben

4. Aktivt ejerskab

Djurslands Bank kræver at bankens samarbejdspartnere har udarbejdet en politik for aktivt ejerskab, hvori skal indgå regler for

- Afgivelse af stemmer på selskabernes generalforsamlinger
- Håndtering af eventuelle interessekonflikter i den sammenhæng – er dialog ikke tilstrækkeligt, kan stemmeafgivelse være medvirkende til at understrege bekymring
- Anvendelse af generelle danske og internationale anbefalinger for aktivt ejerskab.

Ved ovennævnte ønskes dermed at kunne påvirke miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold i positiv retning i selskaber, hvor det er relevant.

Djurslands Bank accepterer ikke at samarbejdspartnere gør brug af aktieudlån i de produkter banken anvender (herved undgås evt. unddragelse af udbytteskat). Banken har forventninger om, at bankens samarbejdspartnere stiller samme høje krav til deres leverandører.

5. Eksempler på bæredygtighedsrisici

Bæredygtighedsrisici er reelt de negative påvirkninger der kan komme fra

- Miljø – klimaforandringer som viser sig ved f.eks. hedeølge, oversvømmelse, ildebrande og storme
- Sociale forhold – f.eks. overtrædelse af menneskerettigheder, dårlige arbejdsvilkår, ulighed og diskrimination
- Selskabsledelse – f.eks. korrupsion

Banken forventer, at samarbejdspartnerens politik for ansvarlige investeringer anvendes ved investering i aktier og virksomheds-/kreditobligationer.

Der skal være fokus på om selskaberne/virksomhederne er omstillingsparate for at undgå eller arbejde ovennævnte risici.

Endvidere forventes, at samme principper anvendes ved investering i

- Statsobligationer, herunder særligt investering i obligationer udstedt af emerging marketslande, da blandt andet disse lande kan have særlige risici for overtrædelse af eksempelvis menneskerettigheder eller korrupsion. Ved udelukkelse af lande skal samarbejdspartneren kunne oplyse de anvendte kriterier for udelukkelsen samt have en proces for opdatering af landeeksklusionslisten.
- Realkreditobligationer, herunder f.eks. realkreditlån i ejendomme med højt energiforbrug, da disse ejendomme kan blive pålagt alternative energikilder, som kan være fordyrende – eller ejendommene kan falde i værdi, hvis de netop ikke overgår til alternative energikilder.
- Alternative investeringer, herunder f.eks. direkte investeringer i infrastruktur og ejendomme, som kan være behæftet med samme risici, som nævnt under realkreditobligationer.

6. Rapportering

Bankens samarbejdspartnere skal kunne rapportere om, hvordan politikken for ansvarlige investeringer har påvirket investeringskonceptet.

Som minimum skal det kunne oplyses hvilke selskaber og lande, der er blevet ekskluderet fra investeringskonceptets univers på baggrund af politikken samt hvilke selskaber der søges påvirket igennem dialog.

Banken forventer desuden, at samarbejdspartneren kan oplyse investeringernes CO2-aftryk i det omfang, der er data til rådighed på aktie- og virksomhedsobligationsfonde.

Endelig skal samarbejdspartnere kunne rapportere på udøvelsen af aktivt ejerskab og af stemmerettigheder.

7. Opfølgning på politikken

Bestyrelsen vurderer politikken mindst en gang årligt og foretager de fornødne tilpasninger efter indstilling fra direktionen.

Vedtaget på bestyrelsesmødet den 18. august 2023.

Ejner Søby
(formand)

Mikael Lykke Sørensen
(næstformand)

Morten Svenningsen

Helle Bærentsen

Anders Tækker Rasmussen

Merete Hoe

Bente Østergaard Høg

Klaus Skovsen

Peter Kejser