

Redegjørelse etterlevelse Offentliggjøringsforordningen

Offentliggjøringsforordningen («SFDR»)¹ krever at aktører i finansmarkedet og finansielle rådgivere, som for eksempel SpareBank 1 Markets AS («SB1M»), publiserer informasjon på egne nettsider om sine retningslinjer for hvordan bærekraftsrisiko blir integrert i investeringsbeslutninger og investeringsrådgivning, herunder om og hvordan negative konsekvenser av investeringsrådgivning blir vurdert, og hvordan lønnspolitikken er i samsvar med integreringen av bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger og investeringsrådgivning.

Åpenhet om retningslinjer for bærekraftsrisiko

Finansielle rådgivere er pålagt å publisere informasjon om sine retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko i investeringsrådgivning.²

Bærekraftsrisiko er definert som en miljømessig, sosial eller styringsmessig hendelse eller omstendighet som hvis den oppstår, kan faktisk eller potensielt ha en vesentlig negativ innvirkning på verdien av en investering.³

Eksempler på bærekraftsrisiko som faktisk eller potensielt kan ha en vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdidensom 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.

Uttalelse om negative konsekvenser for bærekraft

SFDR krever⁴ at finansielle rådgivere publiserer informasjon om hvorvidt de vurderer de viktigste negative virkningene av investeringsrådene på bærekraftsfaktorer.

Det er for tiden begrenset med tilgjengelig informasjon om eksponering mot bærekraftsrisiko er. Det er derfor utfordrende å fremskaffe tilfredsstillende sammenlignbar informasjon som kan brukes for investeringsrådgivning.

¹ Europaparlaments- og Rådsforordning (EU) 2019/2088, også kjent som Offentliggjøringsforordningen (SFDR), fastsetter standardiserte opplysningsforpliktelser for aktører i finansmarkedet (tilbydere av UCITS, AIF-er, livsforsikring, pensjonsprodukter, investeringselskaper og kredittinstitusjoner som driver porteføljeforvaltning) og finansielle rådgivere.

²Jf. SFDR artikkel 3

³ Jf. SFDR artikkel 2 (22)

⁴ Jf. SFDR artikkel 4

SB1M anerkjenner betydningen av å inkludere bærekraftsrisiko i sine investeringsråd. For øyeblikket har SB1M valgt å ikke vurdere de viktigste negative virkningene på bærekraftsfaktorer i investeringsrådene i tråd med det som er beskrevet i Artikkel 4 (1) b i SFDR. Dette skyldes hovedsakelig at de tekniske reguleringene som supplerer SFDR, og som vil fastsette innholdet som kreves i uttalelsen om viktigste negative bærekraftsvirkninger, fortsatt er på utkaststadiet og at deres anvendelse har blitt utsatt. SB1M vil vurdere dette standpunktet så snart de endelige tekniske reguleringene trer i kraft.

Bærekraftpreferanser i investeringsrådgivning

Som en del av SB1Ms kundeetableringsprosess har SB1M fastsatt en rutine for å innhente informasjon om kundens bærekraftpreferanser i samsvar med kravene i MiFID II-direktivet⁵. SB1M er i prosess for å vurdere hvordan kunders bærekraftpreferanser kan integreres i investeringsrådgivning og informere om risikoene knyttet til miljø-, sosiale og forretningsetiske risikoer (ESG).

SB1M vurderer hvordan bærekraftsrisiko kan inkluderes når det gis investeringsråd om instrumenter som ikke er finansielle produkter. I denne forbindelse vil SB1M se på den delegerede Kommisjonsforordning 2021/1253, som endrer MiFID II og integrerer bærekraftsfaktorer, -risikoer og -preferanser i organisatoriske og operative krav for investeringsselskaper.

Bærekraftspolicy

SpareBank 1 SMNs bærekraftspolicy fastsetter standarder og prinsipper for å sikre at SpareBank 1 SMN konsernet, inklusiv SB1M som datterselskap, 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 integreres med aktiviteter, styring og kontroll. Bærekraftspolicyen utfylles av SB1Ms etiske retningslinjer, antikorrupsjonspolicy og andre relevante retningslinjer og standarder.

Bærekraft i godtgjørelsesordninger

Finansielle rådgivere er pålagt⁶ å inkludere informasjon om hvordan deres godtgjørelsespolitikk er i samsvar med integreringen av bærekraftsrisikoer.

Integrasjon av bærekraft er inkludert i SB1Ms godtgjørelsespolitikk. Variabel lønn skal ikke settes sammen på en måte som motiverer til uakseptabel risikotaking, herunder ESG-risikoer.

Styret i SB1M 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 SB1Ms godtgjørelsesmodell, samt etterlevelsen av denne, og rapporterer direkte til selskapets styre.

⁵ Jf. MIFID II artikkel 24 (4)

⁶ Jf. SFDR artikkel 5