

# Sammanfattning av ramverk för integrering av hållbarhetsrisker vid investerings- och försäkringsrådgivning samt investeringsbeslut

Fastställt av Hållbarhets- och klimatchef, Group Sustainability

Informationsklass: Öppen

## Investerings- och försäkringsrådgivning

Vid all rådgivning i Handelsbanken ser banken alltid till kundens hela situation och ekonomiska förutsättningar. Med denna kunskap kan vi ge vägledning som är anpassade till varje kunds behov. Vi sätter kundens behov i fokus, inte enskilda produkter eller tjänster. Vi har ett stort ansvar när vi får förtroendet att förvalta våra kunders sparande och vår målsättning är att skapa en god avkastning på det förvaltade kapitalet och samtidigt verka för en hållbar utveckling.

Vid investerings- och försäkringsrådgivning anpassar vi förslaget till kundens mål, intresse, spartid och inställning till risk. Vi lägger särskild vikt vid att kunden förstår den risk som är förknippad med varje typ av finansiellt instrument och att kunden har den kunskap och erfarenhet som krävs för att göra en placering i vald produkt eller tjänst.

Vi diskuterar kundens hållbarhetspreferenser och informerar kunden om hur Handelsbanken integrerar hållbarhet i sin kapitalförvaltning. Våra kunder ställer allt högre krav på bankens hållbarhetsarbete och rådgivare i banken genomgår regelbundet obligatoriska hållbarhetsutbildningar för att upprätthålla en god kunskapsnivå och möta kundernas förväntningar.

I de finansiella produkter som erbjuds bankens kunder vid investerings- och försäkringsrådgivning är hållbarhetsrisker beaktade i de löpande investeringsbesluten. Det medför att branscher och bolag där vi ser förhöjda hållbarhetsrisker är exkluderade. Vår bedömning är att denna hantering av hållbarhetsrisker har positiv inverkan på avkastningen samt reducerar negativ inverkan på avkastningen.

## Investeringsbeslut

Tillsammans med finansiella kriterier integreras miljö-, sociala och bolagsstyrningsfrågor (ESG) i investeringsbeslut för att få ett bättre beslutsunderlag. Det är en naturlig del av det dagliga arbetet i vår kapitalförvaltning att löpande och enligt fastställda processer utvärdera de möjligheter och risker som finns inom hållbarhet.

Med hänsyn tagen till hållbarhetsrisker investerar Handelsbanken inte i vissa bolag och verksamheter. Utgångspunkten för denna exkludering är våra värderingar, frivilliga åtaganden samt våra policyer och riktlinjer. Bankens ställningstaganden baseras på följande resonemang.

- Vissa produkter och tjänster löper stor risk att ha negativa effekter på omvärld, samhället och olika intressenter.
- De är oförenliga med en roll som ansvarsfull investerare, ett långsiktigt investeringsperspektiv och att investera för en hållbar utveckling och framtid.
- Vissa bolag har produkter och tjänster som innebär förhöjda hållbarhetsrisker i bolagens värdekedjor.

## Handelsbanken följer internationella normer och konventioner

Vår kapitalförvaltning styrs med utgångspunkt i internationella normer och konventioner avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden, korruption och kontroversiella vapen. Vi har även åtagit oss att följa ett antal frivilliga ramverk med gemensamt syfte att uppmuntra och underlätta hållbara investeringar. Handelsbanken har exempelvis undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och ansvarsfull bankverksamhet (PRB) samt står bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact.

## Koncerngemensamma riktlinjer för hållbarhetsrisker

Som stöd och vägledning finns koncerngemensamma policyer och riktlinjer där bankens värderingar och syn på hållbarhet tydliggörs. Nedan följer en sammanfattning av de hållbarhetsrisker som regleras genom koncerngemensamma policyer och riktlinjer:

### -Miljö och klimatförändringar

Handelsbanken har riktlinjer för affärsbeslut relaterade till miljö- och klimatförändring. Där framgår att Handelsbanken ska, vad gäller de bolag som vi investerar i, vara medveten om och agera på risker kopplade till klimatförändring, miljöförstöring, korruption och mänskliga rättigheter. Utgångspunkten är att investering inte ska göras om riskerna bedöms som alltför stora. Där framgår att Handelsbanken ska inte investera i ny kolbrytning eller nya kolkraftverk. Handelsbanken ska inte heller inleda ny affärsförbindelser med företag som antingen är verksamma inom kolbrytning eller beroende av kol, och som inte aktivt arbetar för en omställning till förnybar energiproduktion.

### -Mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden

Handelsbanken står bakom FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och åtar sig att agera i enlighet med nationella handlingsplaner gällande dessa principer. Vägledande konventioner och riktlinjer är: FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, ILOs kärnkonvention, FN:s barnkonvention, FN:s principer för företag och mänskliga rättigheter, Barnrättsprinciperna, FN:s Global Compact, Storbritanniens Modern Slavery Act

Handelsbanken ska verka för att förhindra eller begränsa negativ påverkan på mänskliga rättigheter, inklusive barns rättigheter, och arbetstagares rättigheter som genom affärsförbindelser är sammankopplad med koncernens verksamhet, produkter eller tjänster, även om Handelsbanken inte själv har orsakat denna negativa påverkan.

Handelsbanken accepterar inte någon form av barnarbete, slavarbete eller människohandel och ska arbeta för att förhindra förekomsten av sådant i leverantörskedjan och i andra företag med vilka Handelsbanken har affärsrelationer

## Sektorspecifika riktlinjer

### -Vapen och försvarsindustrin

I Handelsbankens riktlinjer gällande vapen- och försvarsindustrin framgår bland annat att Handelsbanken inte ska ha affärsförbindelser med företag som tillverkar eller handlar med vapen som är förbjudna enligt internationella konventioner. Det innefattar bland annat biologiska vapen, kemiska vapen, personminor eller klustervapen. Handelsbanken ska heller inte ha affärsrelationer med företag som tillverkar eller handlar med kärnvapen eller med företag som exporterar vapen till länder under embargo av FN eller EU.

### -Tobaksindustrin

Handelsbanken har riktlinjer för att förtydliga bankens förhållningssätt till företag verksamma inom tobaksindustrin. Där framgår vikten av att bolag som banken har affärsrelationer med inom tobaksindustrin har processer för att adressera de relevanta risker som förekommer över produktens hela livscykel. Banken ska inte ha affärsrelationer med företag involverade i cigarettproduktion.

### Hantering av hållbarhetsrisker

Handelsbankens arbete med att hantera hållbarhetsrisker sker enligt vår decentraliserade modell och ligger i linje med bankens generellt låga risktolerans. Bankens affärsverksamheter bär ansvaret för att identifiera hållbarhetsrisker och hantera dessa. Det görs inom ramen för etablerade riskhanteringsprocesser. På detta sätt kan risker och kostnader minskas, samtidigt som nya affärsmöjligheter kan identifieras, medarbetare motiveras och förtroendet för banken upprätthållas.

Risk-område	Riskbeskrivning	Potentiell risk-påverkan investeringar/investeringsbeslut i Handelsbanken	Riskhanteringsåtgärder	Vägledande konventioner och riktlinjer
<b>Klimat</b>	<p>Klimatrelaterade risker är varierande, komplexa och ofta svåra att mäta. Klimatrisker kan delas in i fysiska risker och omställningsrisker. Tillgångar som, i ett längre perspektiv, bedöms påverkas mycket av klimatrisker och riskerar att tappa sitt värde helt brukar benämnas med "stranded assets". Fysiska klimatrisker uppstår som en konsekvens av den globala uppvärmningen i och med ökade utsläpp av växthusgaser. De innebär ökad förekomst av extremväder men också stigande havsnivåer, jorderosioner och andra liknande händelser. Det kan i sin tur innebära stor påverkan och skador på tillgångar som vi finansierat eller påverkan på bolag vi investerar i.</p> <p>Omställningsrisker utgörs av risker som uppstår genom förändrad lagstiftning, förändrad efterfrågan av produkter och tjänster, ändrade kundbeteenden eller andra strukturella förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi för att motverka den globala uppvärmningen.</p>	<p>Försämrad avkastning i bankens investeringar</p> <p>Risk för försämrat anseende och kundnöjdhet</p>	<p>Utveckla och förbättra vår förmåga att identifiera, mäta, hantera samt rapportera risker kopplade till både fysiska klimatrisker och omställningsrisker i såväl vår investeringsprocess som vår process för riskkontroll och rapportering. Det innefattar att utveckla befintliga rutiner och processer för relevanta områden i syfte att på ett effektivare sätt identifiera, värdera och även stresstesta tillgångar som utsätts för klimatrisker.</p> <p>Periodisk screening av bolag vi investerar i. Stöd med hjälp av sektorspecifika hållbarhetsrisker framtagna av extern expertis, dokumentationskrav, systemstöd. Styrdokument och instruktioner för ansvarsfulla investeringar. Rapportering i linje med TCFD rekommendationerna</p>	<p>Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD).</p> <p>FN:s miljöprogramms finansinsinitiativ (UNEP FI).</p> <p>FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI).</p> <p>FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB)</p>
<b>Miljö</b>	<p>Miljömässiga risker är kopplade till såväl vår egen verksamhet men också till de företag vi investerar i. Riskerna kan avse direkta miljöincidenter, föroreningar eller annan negativ påverkan på miljön. Men de kan också vara indirekta, till exempel affärsrelationer med företag vars verksamhet inte är i linje med omställningen till en miljömässigt hållbar ekonomi eller som har brister i sin hantering av miljörelaterade frågor i sin verksamhet.</p>	<p>Försämrad avkastning i bankens investeringar</p> <p>Risk för försämrat anseende och kundnöjdhet</p>	<p>Periodisk screening av bolag vi investerar i. Stöd med hjälp av sektorspecifika hållbarhetsrisker framtagna av extern expertis, dokumentationskrav, systemstöd. Styrdokument och instruktioner för ansvarsfulla investeringar.</p>	<p>FN:s miljöprogramms finansinsinitiativ (UNEP FI).</p> <p>FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI).</p> <p>FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB).</p>

<p><b>Mänskliga rättigheter, sociala förhållanden och arbetsvillkor</b></p>	<p>Risken för kränkning av mänskliga rättigheter är störst i den roll banken har som kreditgivare och när vi investerar i bolag men risker kan förekomma även i vår egen verksamhet.</p> <p>Risker kring arbetsvillkor rör främst hälsa och säkerhet, trakasserier och kränkande särbehandling, men även brist på fackliga rättigheter, rimliga lönenivåer och rätt till alla arbetsförmåner som regleras enligt lag.</p>	<p>Försämrade avkastning i bankens investeringar</p> <p>Risk för försämrade anseende och kundnöjdhet</p>	<p>Obligatorisk utbildning för medarbetare.</p> <p>Periodisk screening av bolag vi investerar i. Stöd med hjälp av sektorspecifika hållbarhetsrisker framtagna av extern expertis, dokumentationskrav, systemstöd. Styrdokument och instruktioner för ansvarsfulla investeringar.</p>	<p>FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna.</p> <p>ILO:s kärnkonventioner. FN:s barnkonvention.</p> <p>FN:s principer för företag och mänskliga rättigheter.</p> <p>Barnrättsprinciperna. FN:s Global Compact.</p> <p>Storbritanniens Modern Slavery Act.</p>
---	---	--	---	--

#### Regelbunden översyn av våra ställningstaganden

Hållbarhet är ett område under snabb utveckling och vi ser regelbundet över koncerngemensamma policyer och riktlinjer så att de är aktuella och speglar de ställningstaganden som vi vill göra i vår affär och verksamhet. Hos vissa dotterbolag inom Handelsbanken-koncernen har ytterligare åtaganden inom hållbarhet, utöver de koncerngemensamma, antagits.