



Stockholm den 1 januari 2024

Policy för hantering av hållbarhetsrisker

Svensk Värdepappersservice (SVP) utgör en del av finanssektorn, vilken har en betydande påverkan på samhället, både ekonomiskt och miljömässigt. Vår verksamhet kan medföra olika konsekvenser för miljön, både positiva och negativa och vi strävar därför kontinuerligt efter att integrera hållbara beslut och metoder i vårt dagliga arbete. Vi på SVP arbetar aktivt med att förbättra vår påverkan på miljön. En central del av detta arbete är att etablera en robust struktur för hantering av hållbarhetsfrågor och att driva kontinuerliga förbättringar. Vårt hållbarhetsrelaterade arbete är starkt förknippat med den investeringsrådgivning som vi tillhandahåller, och vi betraktar det som vårt ansvar att främja och stödja hållbara investeringsalternativ för att bidra till en bättre framtid.

Definition av hållbarhet

Begreppet hållbar utveckling eller hållbarhet syftar till goda sociala livsbetingelser utan att människans existens och förverkligande i samhället utarmar ekosystemens funktioner. Uttrycket fick sitt genombrott 1987 genom den så kallade Brundtlandrapporten:

”Hållbar utveckling är en utveckling som tillfredsställer dagens behov utan att äventyra kommande generationer att tillfredsställa sina behov”

Där definierades hållbarhetsfaktorerna, ekologisk, social och ekonomisk hållbarhet. Idag har begreppet utvecklats och när det gäller företag används begreppet ESG (Environmental, Social och Governance).



(E) Miljömässig hållbarhet innebär att ett företag ska minimera negativ påverkan på miljö och klimat, samt att eftersträva en ökande positiv påverkan inom dessa områden. Det betyder att företag genom den verksamhet som bedrivs ska beakta sin påverkan på bland annat klimatförändringar, vattenbrist, biologisk mångfald, föroreningar och avfall samt de möjligheter som ges kopplade till exempelvis förnybar energi och infrastruktur.

(S) Social hållbarhet innebär att ett företag ska verka för att mänskliga rättigheter, anställdas rättigheter och säkerhet samt jämlikhet, mångfald och inkludering säkerställs. Det betyder bland annat att företag ska verka för att de sociala möjligheter som ges tas tillvara i företagets verksamhet.

(G) Finansiell hållbarhet innebär att företag ska verka för god bolagsstyrning och bolagsbeteende i termer av bland annat styrelsesammansättning, ersättning, skattetransparens samt hantering av risker förknippade med korruption, mutor och penningtvätt. Företag kan exempelvis påverka medarbetare, kunder, leverantörer eller andra företag genom organisatoriskt arbete, policybeslut, upphandlingar, samarbeten eller aktieägarengagemang

Hållbarhetsregler

Den finansiella sektorn regleras av många olika lagar och föreskrifter, inklusive området för hållbarhet. På EU-nivå har finanssektorn erkänts som en nyckelaktör för att säkerställa att EU når målen i Parisavtalet och FN:s mål för hållbar utveckling. Ett antal lagar och föreskrifter har därför utvecklats eller håller på att utvecklas med syfte att styra kapital till hållbara investeringar, inkludera hållbarhetsrelaterade risker i finanssektorns riskhantering och/eller främja öppenhet och ett långsiktigt tillvägagångssätt.

Dessa lagar och föreskrifter påverkar sättet som finanssektorn integrerar hållbarhet i sin verksamhet.

Den så kallade disclosureförfordningen (förordning [EU] 2019/2088) beslutades i december 2019. Förordningen reglerar bland annat hur värdepappersbolag och finansiella rådgivare ska informera sina investerare och kunder om bolagets arbete med ESG-faktorer. Disclosureförfordningen stipulerar även vad som utgör en hållbar investering. En hållbar investering enligt disclosureförfordningen bidrar till ett miljömässigt (E) eller socialt mål (S) samt följer god praxis för styrning (G), förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något av dessa mål.



För att underlätta identifieringen av en hållbar investering kategoriserar disclosureförordningen fonder i tre olika artiklar:

- Mörkgröna fonder, som har hållbara investeringar som mål (artikel 9).
- Ljusgröna fonder, som främjar hållbara egenskaper (artikel 8).
- Övriga fonder (artikel 6).

Utöver disclosureförordningen omfattas SVP även av taxonomiförordningen (förordning [EU] 2020/852). Likt disclosureförordningen definierar taxonomiförordningen kriterier som ska uppnås för att en investering ska anses vara hållbar.

Taxonomiförordningen har sex miljömål:

- Begränsning av klimatförändringar
- Anpassning till klimatförändringar
- Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
- Övergång till cirkulär ekonomi
- Förebyggande och kontroll av föroreningar
- Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

Finansiella produkter måste uppfylla nedanstående tre kriterier för att klassificeras som miljömässigt hållbara och taxonomianpassade.

- Väsentligt bidra till 1 av de 6 målen
- Inte orsaka betydande skada för något annat miljömål
- Säkerställa att minimiskyddsåtgärder uppfylls på bolagsnivå

Vad gäller taxonomiförenliga produkter är en utmaning att EU-taxonomin är inte fullständigt fastställd, vilket innebär att det kan vara svårt att få komplett information om en finansiell produkts överensstämmelse med taxonomin. Vi fortsätter noggrant följa utvecklingen av regleringar och anpassa vår verksamhet utefter dessa.

Hållbarhetspreferenser

Att beakta kundernas hållbarhetspreferenser är en viktig del av rådgivningsprocessen. SVP:s rådgivningsverktyg, där all rådgivning som tillhandahålls via anknutna ombud sker, innehåller en sektion dedikerad till hållbarhet som hjälper rådgivaren att kartlägga kundens hållbarhetspreferenser. Det produktutbud som blir tillgängligt för kunder är beroende av dessa svar.

SVP arbetar systematiskt med att förbättra och utöka andelen hållbara investeringar. Genom att erbjuda hållbara investeringsalternativ kan vi främja miljömässig och social hållbarhet. SVP ska i största möjliga mån beakta kunders och potentiella kunders hållbarhetspreferenser. Kartläggning och dokumentation av hållbarhetspreferenser ska ske inom ramen för rådgivningsprocessen. Hållbarhetspreferenserna ska vara en del av såväl analysen som lämplighetsbedömningen och lämplighetsförklaringen. I takt med att tillgängligheten av pålitliga hållbarhetsdata ökar, strävar vi efter att ytterligare kunna tillgodose både

befintliga och potentiella kunders hållbarhetspreferenser, oavsett om de härleds till Taxonomiförordningen eller disclosurförordningen. Detta innebär att vi arbetar för att kunna implementera systemstöd för hur kundernas hållbarhetspreferenser påverkar vår lämplighetsbedömning. Samtliga behöriga rådgivare hos våra anknutna ombud är certifierade hos etablerat utbildningsinstitut för hållbarhet inom finansbranschen.

Kompetens och medvetenhet

SVP ska regelbundet erbjuda kompetenshöjande insatser till alla medarbetare och samtliga anknutna ombud för att öka medvetenheten relaterat till hållbarhetsfrågor.

Åtaganden

Syftet med vårt hållbarhetsarbete är att anpassa verksamheten i linje med Agenda 2030 och de 17 globala mål som antogs av FN:s generalförsamling 2015. Målens syfte är att fram till år 2030 uppnå en social, miljömässigt och ekonomiskt hållbar utveckling världen över.

Genom målen har medlemsländerna åtagit sig att uppnå följande fyra punkter till 2030:

- Avskaffa extrem fattigdom
- Minska ojämlikheter och orättvisor i världen
- Främja fred och rättvisa
- Lösa klimatkrisen



Även som en mindre aktör inom den finansiella sektorn kan vi bidra till arbetet för en hållbar framtid. Baserat på den typ av verksamhet som vi bedriver har sex mål identifierats där möjligheten att påverka är som störst.

Mål 3 – God hälsa och välbefinnande. SVP ska driva verksamheten på ett ansvarsfullt och hållbart sätt, som tar hänsyn till sociala, miljömässiga och ekonomiska faktorer i alla led.

Mål 5 – Jämställdhet. Jämställdhet mellan män och kvinnor handlar om rättvis fördelning av makt, inflytande och resurser. Alla former av diskriminering och dåliga sedvänjor måste motverkas. Det är viktigt av flera skäl, inte minst för att attrahera de mest kompetenta medarbetarna. Jämställdhet är ett område där vi har som ambition att bidra på flera olika sätt. Idag pågår ett initiativ med ett kvinnligt nätverk för våra medarbetare och samarbetspartner.

Mål 9 – Hållbar industri, innovationer och infrastruktur. Vi har som ambition att underlätta för kunder att spara hållbart genom att erbjuda ett brett utbud av hållbara investeringsprodukter och finansiella tjänster.

Mål 11 - Hållbara städer och samhällen. Samhällsfrågor är ett fokusområde som vi kan och vill vara med och bidra till på flera olika sätt. Systerbolaget, Strivo, ställer exempelvis krav på hållbarhet inom ramen för arrangemang av obligationer avseende fastighetsprojekt som distribueras via koncernen.

Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna. Miljöförstöring, utsläpp av växthusgaser och överutnyttjande av naturresurser är ett enormt hot mot världens fortsatta existens. Vi har inbyggd filtrering i vårt rådgivningsverktyg som syftar till att kunder som har hållbarhetspreferenser ska kunna få ett bra urval av ljusgröna eller mörkgröna produkter att välja mellan.

Mål 16 - Fredliga och inkluderande samhällen. Vi arbetar proaktivt med denna typ av frågor bland annat genom åtgärder mot penningtvätt och korruption. Dagligen genomlyses transaktioner och affärsföreteelser som visar tecken på penningtvätt och/eller korruption. I arbetet mot finansiell brottslighet och korruption ingår även att anställda genomgår årliga och relevanta utbildningar inom dessa områden.