

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.

Redegjørelsen er oppdatert 21.03.2024 og erstatter dermed tidligere redegjørelse publisert på SB1Ms nettsider juni 2023.

Åpenhet om retningslinjer for bærekraftsrisiko

Finansielle rådgivere og finansmarkedsdeltagere er pålagt å publisere informasjon om sine retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko i investeringsrådgivning og investeringsbeslutninger.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 investeringsens verdi dersom 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, barnarbeid 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. Ytterligere informasjon om bærekraft og mulige prisingeffekter er beskrevet i informasjonsnotat «risiko knyttet til finansielle instrumenter» som er publisert på SB1Ms nettsider.

Uttalelse om negative konsekvenser for bærekraft

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, investeringsselskaper og kredittinstitusjoner som driver porteføljevaltning) og finansielle rådgivere.

²Jf. SFDR artikkel 3

³ Jf. SFDR artikkel 2 (22)

SFDR krever⁴ at finansielle rådgivere og finansmarkedsdeltagere publiserer informasjon om hvorvidt de vurderer de viktigste negative virkningene på bærekraftsfaktorer i investeringsråd og/eller investeringsbeslutninger.

Det er for tiden begrenset med tilgjengelig informasjon og varierende kvalitet i rapporteringen om eksponering mot bærekraftsrisikoer. Det er derfor utfordrende å fremskaffe tilfredsstillende sammenlignbar informasjon som kan brukes for investeringsrådgivning.

SB1M anerkjenner betydningen av å inkludere bærekraftsrisiko i sine investeringsråd og i investeringsbeslutninger. For øyeblikket har SB1M valgt å ikke vurdere de viktigste negative virkningene på bærekraftsfaktorer i investeringsrådene og ved investeringsbeslutninger i tråd med det som er beskrevet i Artikkel 4 (1) b i SFDR. Dette skyldes hovedsakelig at målingene er komplekse og kvaliteten av målingene ikke er tilstrekkelig verifisert. Dette kan føre til misvisende informasjon og beslutninger som ikke er i tråd med våre kunders interesser.. SB1M vil fortsette å overvåke utviklingen i bransjen hva gjelder bærekraftsdata og lovreguleringer.. Vi vil revurdere vår tilnærming når det blir praktisk gjennomførbart. Vi forplikter oss å til å oppdatere redegjørelsen i henhold til eventuelle endringer i vår tilnærming til de viktige negative konsekvenser til bærekraft.

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 delegerete Kommisjonsforordning 2021/1253, som endrer MiFID II og integrerer bærekraftsfaktorer, -risikoer og -preferanser i organisatoriske og operative krav for investeringsselskaper.

Bærekraft i produksjon og distribusjon av finansielle produkter

Som en del av SB1Ms produktgodkjennelses- og distribusjonsprosess har SB1M fastsatt rutine for å kartlegge informasjon om produktets bærekraftsegenskaper og kartlegging av produktets målgruppe i samsvar med kunders bærekraftpreferanser gitt av ESMA guidelines⁶ til MiFID II.

For produkter hvor SB1M er produsent skal kartlegging av bærekraftsfaktorer og målgruppe utføres på et tidlig stadium, før det er bestemt om produktet skal produseres av SB1M. For produkter hvor SB1M er distributør, skal det skaffes informasjon fra produsent om produktet, indentifisert målmarked og den planlagte distribusjonsstrategien, herunder bærekraftsrelaterte målsetninger.

Bærekraft i godtgjørelsesordninger

⁴ Jf. SFDR artikkel 4

⁵ Jf. MIFID II artikkel 24 (4)

⁶ ESMA35-43-3448 Guidelines on product governance fra 03.08.2023

Finansielle rådgivere er pålagt⁷ 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.

⁷ Jf. SFDR artikkel 5