

STEFNA

LANDSBRÉFA UM ÁBYRGAR FJÁRFESTINGAR

Stefna Landsbréfa varðandi ábyrgar fjárfestingar er sett með hliðsjón af reglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (UN PRI) og tekur mið af innri og ytri reglum í rekstri Landsbréfa. Landsbréf vilja vera í fararbroddi hvað varðar ábyrgar fjárfestingar á Íslandi þar sem það er trú félagsins að ábyrgar fjárfestingar hafi jákvæð áhrif á arðsemi fjárfestinga til lengri tíma og dragi úr rekstraráhættu.

A. Markmið stefnunnar

Stefnunni er ætlað að koma til fyllingar þeim fjárfestingastefnum sem gilda í rekstri félagsins í þeim tilgangi að samþætta samfélagsábyrgð í fjárfestingaákvarðanir.

Ábyrgar fjárfestingar fela í sér:

- » að Landsbréf fari að lögum og reglum sem gilda á hverjum tíma og á viðkomandi markaði;
- » að með fjárfestingum verði ávallt leitast við að lágmarka neikvæð áhrif og ýta undir jákvæð áhrif fjárfestingarinnar á umhverfi, starfsfólk og aðra hagsmunaaðila;
- » að Landsbréf leitist í rekstri sínum við að stuðla að stöðugum umbótum á sviði umhverfis- og samfélagsmála og stjórnarháttanna og
- » að Landsbréf innleiði áhættumat þar sem meta skal umhverfisþætti, samfélagslega þætti og stjórnarhætti fyrirtækja þegar hugað er að fjárfestingum í þeim.

B. Tilgangur stefnunnar

Tilgangur stefnunnar er að stuðla að skilvirkri og trúverðugri nálgun á álitaeftum er snúa að ábyrgum fjárfestingum í þeim tilgangi ná góðri arðsemi af fjárfestingum.

Markmið og umhverfi

Umhverfis- og samfélagsmál og góðir stjórnarhættir eru mikilvægir liðir í mati Landsbréfa á fjárfestingum. Það er mat Landsbréfa að fyrirtæki sem taka tillit til þessara þátta í starfsemi sinni njóti ávinnings til lengri tíma litið.

C. Aðferðarfræði

Við mat á fjárfestingarkostum er horft til umhverfismála, samfélagsmála og stjórnarháttanna og gengið út frá þeirri forsendu að það muni leiða til betri ákvörðunartöku og dragi úr fjárhagslegri áhættu. Lögð er áhersla á fyrirbyggjandi aðgerðir og gengið út frá því að samskipti við útgefendur verðbréfa um samfélagsábyrgð séu fallin til að tryggja betur til langs tíma hag Landsbréfa og þeirra sem fjárfesta í sjóðum félagsins.

Starfshættir Landsbréfa varðandi ábyrgar fjárfestingar byggja á eftirfarandi aðferðarfræði:

- » Virk samskipti;
- » samþætting umhverfismála, samfélagsmála og stjórnarháttanna við greiningar og fjárfestingaákvarðanir og
- » í undantekningartilvikum neikvæð skimun.

Virk samskipti

Lögð er áhersla á að vinna með fyrirtækjum að skilgreindum forgangsmálum sem eru viðeigandi fyrir starfsemi fyrirtækja sem fjárfest er í, með það að markmiði að stuðla að heilbrigðum rekstri, fjárfestum og samfélaginu til hagsbóta.

Með virkum samskiptum við útgefendur verðbréfa er unnt að stuðla að góðum stjórnarháttum. Í tilfellum þar sem atvinnugreinar geta haft neikvæð umhverfis- eða samfélagsáhrif verður horft til þess með hvaða leiðum innan viðkomandi fyrirtækis er unnið að því að draga úr slíkum neikvæðum áhrifum.

Samþætting samfélagsmála og stjórnarháttanna í greiningar og fjárfestingaákvæðanir

Með því að samþætta inn í greiningarvinnu þætti er lúta að umhverfismálum, samfélagsmálum og góðum stjórnarháttum næst heildstæð mynd af starfsemi fyrirtækisins þannig að hægt sé að greina betur þau tækifæri og þá áhættu sem felst í fjárfestingum.

Neikvæð skimun

Landsbréf munu að jafnaði ekki beita neikvæðri skimun, þar sem tiltekin fyrirtæki eru útilokuð úr fjárfestingarmengi félagsins. Það kann þó að verða gert ef fyrirtæki gerist ítrekað brotlegt gegn landslögum, alþjóðalögum eða samningum sem Ísland hefur fullgilt. Neikvæðri skimun verður ekki beitt nema virk samskipti við fyrirtækið hafi ekki skilað árangri.

D. Viðmið og leiðbeiningar

Við mat á fjárfestingum er tekið mið af eftirfarandi atriðum:

- » Stefnu Landsbréfa í Ábyrgum fjárfestingum
- » Alþjóðalögum og alþjóðasáttmálum sem Ísland hefur fullgilt
- » Fyrirframskilgreindri fjárfestingastefnu og áhættuvilja
- » UN Global Compact
- » OECD Guidelines for Multinational Companies
- » OECD Corporate Governance
- » Leiðbeiningar Viðskiptaráðs, Nasdaq OMX Iceland og Samtaka atvinnulífsins um stjórnarhætti fyrirtækja og leiðbeiningum Nasdaq OMX um samfélagsábyrgð

E. Samstarf

Landsbréf stefna á aðild að UN Principles for Responsible Investment (UN PRI) og leggja áherslu á að samstarfsaðilar Landsbréfa, þeir sem koma að greiningu fyrirtækja fyrir hönd félagsins og sjóðstjórar, taki tillit til viðmiða UN PRI í starfsemi sinni eftir því sem við getur átt.

Landsbréf leitast eftir samstarfi við aðra fjárfesta, sjóðstjóra, greiningaraðila og hagsmunaaðila um innleiðingu ábyrgra fjárfestinga á Íslandi.

F. Upplýsingagjöf

Virk samskipti við fyrirtæki um umhverfismál, samfélagsmál og stjórnarhætti byggja á gagnkvæmu trausti. Lögð er áhersla á að viðhalda trausti þeirra fyrirtækja sem Landsbréf hafa fjárfest í. Landsbréf munu því ekki upplýsa um hvaða fyrirtæki Landsbréf eiga samskipti við né heldur um hvaða málefni hefur verið rætt ef það getur haft neikvæð áhrif á viðkomandi fyrirtæki.

Landsbréf munu birta hvaða fyrirtæki lenda á útilokunarlista eftir neikvæða skimun þ.e. ítrekuð brot á alþjóðalögum og samþykktum.

Stefna þessi er sett af stjórn Landsbréfa þann 20. desember 2018 og skal hún endurskoðuð reglulega.