

Bestyrelsesmøde

6. december 2016

Sampension KP Livsforsikring A/S

Politik for samfundsansvar i Sampension – CSR

1. Baggrund

Sampension KP Livsforsikring A/S er moderselskab i Sampension koncernen og er ejet af overenskomstparterne på de overenskomstområder, hvor Sampension er valgt som pensionsleverandør. Koncernen består herudover af datterselskabet Sampension Administrationselskab A/S samt en række øvrige datterselskaber og associerede selskaber. Hertil kommer Arkitekterne Pensionskasse og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrslæger, der har valgt Sampension Administrationselskab a/s til at administrere deres pensionsordninger og investeringsporteføljer. De tre finansielle virksomheder indgår pr. 1. januar 2017 i et forsikringsadministrationsfællesskab etableret i Sampension Administrationselskab A/S, der varetager virksomhedernes samtlige aktiviteter vedrørende pensions- og forsikringsadministration samt investeringsforvaltning.

Sampension KP Livsforsikringselskab A/S har cirka 280.000 kunder med obligatoriske ordninger inden for den kommunale og statslige sektor, men også en del privatansatte har deres pensionsordning gennem arbejdsmarkedspensionsordninger og firmapensionsaftaler. Størstedelen af landets kommuner har også valgt at genforsikre deres pensionsforpligtelser for cirka 19.000 tjenestemænd hos Sampension.

2. Ansvarlige pensionsordninger

Samfundsøkonomisk ansvarlig

Ud over at sikre pensionskundernes økonomiske sikkerhed er Sampension på samfundsniveau – som en del af arbejdsmarkedspensionssystemet – med til at sikre en samfundsøkonomisk bæredygtig udvikling med en god balance mellem offentlige og arbejdsmarkedsforankrede ydelser. Arbejdsmarkedspensionerne indskrives sig som en væsentlig grundpille i den danske model og har siden 1980'erne været medvirkende til den fortsatte udvikling af et sikkert og ansvarligt arbejdsmarked.

Sampension har et ansvar for at forvalte pensionsordningen på en sådan måde, at kundernes interesser varetages bedst muligt. Det gør virksomheden ved at holde fokus på det væsentlige, som gør pensionsordningen mere værd:

- Lave omkostninger
- Høje afkast
- Et fleksibelt pensionsprodukt
- Personlig kundeservice
- Helhedsorienterede rådgivningsværktøjer

Det er også herigennem, at den bredere samfundsopgave løftes.

Sampensions politik for samfundsansvar (Corporate Social Responsibility – CSR) er derfor tilrettelagt som et "forretningsdrevet samfundsansvar", hvor samfundsansvaret søges realiseret gennem virksomhedens forretningsområder. Det er virksomhedens bærende formål at sikre gode pensionsordninger til kunderne, hvilket afspejles ved, at Sampension ikke udbetaler udbytte til ejerne, men hele overskuddet går til kundernes pensionsopsparing.

Ud over grundforretningen, med fokus på gode pensionsordninger, er to aspekter af samfundspåvirkning medtaget i politikken. Dels de miljømæssige påvirkninger, som Sampension tager med i betragtning i fastlæggelsen af de løbende driftsmæssige forhold. Dels samfundsansvar på investeringsområdet og ansvarlige investeringer, som er en integreret del af investeringsprocessen. Disse to forhold uddybes nedenfor, og der henvises i øvrigt til en uddybende gennemgang af målsætninger og indsatser indenfor generel governance, investeringsområdet og virksomhedens drift i den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar på sampension.dk under punktet "Finansiell information" under "Om Sampension".

Drift

Driften og den løbende udvikling af Sampension som virksomhed er bl.a. fokuseret på produktivitetsforbedringer, effektiviseringer og øget udbud af services. I disse aktiviteter inddrages relevante miljø- og klimahensyn, hvor det er hensigtsmæssigt. Der følges løbende op på ressourceforbrug, og målet er løbende at sænke forbruget af papir, vand og el.

Investeringspolitik

Udgangspunktet for at implementere en ansvarlig investeringspolitik er et ønske om at agere på en måde, som medlemmer og omgivelser opfatter som ansvarlig. Politikken bidrager dermed også til at reducere den omdømmemæssige risiko.

Sampensions investeringspolitik hviler bl.a. på en antagelse om, at virksomheder, der agerer socialt og miljømæssigt ansvarligt, mindsker deres forretningsmæssige risiko, uden at profitabiliteten reduceres. På den baggrund arbejdes med aktivt ejerskab og eksklusion. Den løbende overvågning af samtlige børsnoterede selskaber i aktieporteføljen foretages af et professionelt og uafhængigt screeningselskab.

Sampensions bestyrelse fastlægger de nærmere retningslinjer for Sampensions ansvarlige investeringer i bestyrelsens retningslinjer på investeringsområdet. De til enhver tid gældende retningslinjer for Sampensions ansvarlige investeringer, som fastsat i bestyrelsens retningslinjer på investeringsområdet, udgør bilag til nærværende CSR-politik.

3. Rapportering

Sampensions arbejde med samfundsansvar bliver fulgt op gennem løbende afrapportering i årsrapporterne og på sampension.dk.

4. Ajourføring af politikken

Politikken skal til enhver tid ajourføres som følge af ændringer i lovgivning eller som følge af andre forhold, der nødvendiggør en opdatering.

Bestyrelsen påser mindst en gang årligt, at politikken er ajourført og hensigtsmæssig.

5. Ikrafttræden

Politikken træder i kraft ved bestyrelsens godkendelse af politikken og erstatter bestyrelsens "Politik for samfundsansvar i Sampension – CSR" vedtaget den 23. oktober 2015.

Således vedtaget på bestyrelsesmøde den 6. december 2016.

Bilag 1: Krav til ansvarlige investeringer

KP Livs politik for ansvarlige investeringer er en integreret del af den af bestyrelsen vedtagne Politik for samfundsansvar, og for investeringer, hvor KP Liv erhverver en ejerinteresse, skal ejerskabet søges tilrettelagt på en samfundsmæssigt ansvarlig måde.

Socialt ansvarlige investeringer

Den socialt ansvarlige investeringspolitik er baseret på FN konventioner vedrørende grundlæggende menneskerettigheder. Direktionen foranlediger, at virksomhederne i porteføljen screenes på baggrund af nedenstående krav:

Virksomhederne anvender ikke børnearbejde, jf.

- FN's Konvention om Barnets Rettigheder (1989) Artikel 32.
- ILO's Konvention (nr. 138) om minimumsalder (1973) og ILO's Konvention (nr. 182) om de værste former for børnearbejde (1999).

Virksomhederne respekterer ligestilling uanset køn, race og religion, jf.

- Verdenserklæringen om Menneskerettighederne Artikel 2 og Artikel 23 stykke 2 (1948).
- ILO's Konvention (nr. 111) om diskrimination (1958), samt ILO's Konvention (nr. 100) om ligeløn (1951).

Virksomhederne respekterer den enkeltes ret til at oprette og være medlem af en lovlig fagforening, jf.

- Verdenserklæringen om Menneskerettighederne Artikel 23 stykke 4 (1948).
- ILO's Konvention (nr. 87) om foreningsfrihed og retten til at organisere sig (1948), ILO's Konvention (nr. 98) om retten til at organisere sig og kollektive forhandlinger (1949) samt ILO's Konvention (nr. 154) om kollektive forhandlinger (1981).

Virksomhederne gør ikke brug af tvangsarbejde, jf.

- ILO's Konvention (nr. 29) om tvangsarbejde (1930) og ILO's Konvention (nr. 105) om afskaffelse af tvangsarbejde (1957).

Virksomhederne modarbejder alle former for korrupsion

Virksomheder bør modarbejde alle former for korrupsion, herunder afpresning og bestikkelse, jf.

- FN's konvention mod korrupsion (58/4) af 31. oktober 2003.

Miljømæssigt ansvarlige investeringer

Direktionen foranlediger, at der screenes for opfyldelse af nedenstående krav til miljømæssigt ansvarlig adfærd:

- Virksomhederne overholder den nationale miljølovgivning, herunder arbejdsmiljølovgivningen, i hvert land, hvor virksomheden opererer.
- Virksomhederne respekterer samtlige ILO Konventioner omhandlende arbejdsmiljøet. Der eksisterer i øjeblikket flere end 25 konventioner på dette område, omhandlende bl.a. sundhed, sikkerhed, arbejdstider og sweatshops.
- Virksomhederne tilstræber et renere miljø, blandt andet
 - ved at have fokus på at mindske CO2-udledning med henblik på at understøtte COP21-aftalens målsætninger, og
 - ved at støtte udvikling og udbredelse af miljøvenlige teknologier.

Investeringspolitik på våbenområdet

Direktionen foranlediger, at der ikke investeres i virksomheder,

- der producerer anti-personel miner eller komponenter hertil (i overensstemmelse med Ottawa-traktaten),
- der på nogen måde er involveret i udvikling og spredning af masseødelæggelsesvåben (kerne-våben, biologiske og kemiske våben).

Børsnoterede selskabers ledelsesmæssige ansvar

Nedenstående principper for corporate governance i børsnoterede selskaber vil blive lagt til grund i det omfang, at screening og stemmeretsudøvelse gennemføres:

Bestyrelsessammensætning og organisering

Bestyrelsen i et børsnoteret selskab skal sammensættes, så de rette kompetencer er til stede for at varetage bestyrelsens strategiske, ledelsesmæssige og kontrolmæssige opgaver. Bestyrelsen skal sikre en rimelig balance mellem fornyelse og kontinuitet, være til rådighed i tilstrækkeligt omfang, agere uafhængigt af særinteresser og varetage aktionærernes interesser.

Bestyrelsen skal som minimum have et revisionsudvalg og et vederlagsudvalg.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Bestyrelsen i et børsnoteret selskab har ansvaret for den overordnede strategiske ledelse af selskabet med henblik på at sikre værdiskabelsen i virksomheden. Bestyrelsen skal fastlægge selskabets strategiske mål og sikre, at de nødvendige forudsætninger for at nå disse mål er til stede i form af såvel finansielle som kompetencemæssige ressourcer.

Bestyrelsen har ansvaret for at ansætte en kompetent direktion, fastlægge arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion, sikre klare retningslinjer for ansvarlighed, planlægning og opfølgning samt risikostyring.

Kommunikation og samspil med virksomhedens interessenter

Et børsnoteret selskab skal kommunikere tydeligt om mål, strategi, konkurrencemæssig position, drift og risikostyring, således at informerede beslutninger om ejerskab i selskabet kan træffes af eksisterende og mulige aktionærer.

Risikostyring

Et børsnoteret selskab skal have systemer til analyse, måling og styring af risiko i alle operationelle aktiviteter.

Bestyrelsen skal sikre, at selskabets kapitalstruktur minimerer dets kapitalomkostninger under behørig hensyntagen til selskabets strategi, stabilitet samt de generelle økonomiske forhold.

Skat skal håndteres balanceret, forstået således, at skattebetalinger skal minimeres i det lovlige omfang, men således, at konstruktioner til nedbringelse af skattebetalinger i klar modstrid med lovgivers intentioner ikke anvendes.

Aflønningsprincipper

Der skal i et børsnoteret selskab være åbenhed om alle væsentlige forhold vedrørende selskabets politik for og størrelsen af ledelsesmedlemmernes vederlag, herunder fratrædelsesgodtgørelse, eventuelle gyldne faldskærme samt forsikrings- og pensionsordninger.

Selskabets politik for aflønning skal understøtte en langsigtet værdiskabelse. Programmer for aktieaf-lønning skal være revolverende og skal løbe over minimum 3 år efter tildeling. Optionsprogrammer skal være velbeskrevne og sikre langsigtet værdiskabelse

Landescreening ved investering i statsobligationer

KP Livs investeringer i statsobligationer foretages kun i stater, som ikke er udelukket pga. følgende faktorer:

- Staten eller nøglepersoner i staten er omfattet af internationale sanktioner og forbud fra FN og EU.
- Hvis der i landet foregår grove krænkelse af menneskerettigheder, og der ikke er indikationer om væsentlige forbedringer. Principperne herfor tager udgangspunkt i UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP). KP Liv kan undlade eller udskyde en udelukkelse, hvis den skønnes at ville føre til en væsentligt forværret situation for den almindelige befolkning i staten.

Ovennævnte faktorer vil veje tungest i vurderingen af, hvorvidt KP Liv ikke vil investere i det pågældende lands statsobligationer. Følgende faktorer ud over menneskerettigheder kan efter en samlet vurdering medvirke til en udelukkelse, dog med mindre vægt:

- Niveau for korruption i staten, i den politiske ledelse og organisationer.
- Demokratiske niveau.
- Sikring af arbejdstagerrettigheder.
- Statens efterlevelse af miljøansvar.
- Ligestilling indenfor uddannelse og arbejdsmarked.

Forvaltning af den ansvarlige investeringspolitik

Den løbende overvågning af børsnoterede selskaber i aktieporteføljen – afgrænset som aktier og tilsvarende ejerandele i erhvervsdrivende selskaber, jf. listen over godkendte instrumenter – skal foretages af et professionelt og uafhængigt screeningselskab.

På baggrund af information herfra skal Administrationen vurdere, om et selskab er uacceptabelt, acceptabelt eller eventuelt sættes på en overvågningsliste, mens der foretages yderligere undersøgelser eller indledes en dialog (engagement) med selskabet. Efter et engagementsforløb skal selskabet enten kategoriseres som acceptabelt eller uacceptabelt. Aktier i uacceptable selskaber tilføjes eksklusionslisten og afhændes.

I porteføljen af direkte ejede ejendomme udlejes ikke til selskaber, der figurerer på eksklusionslisten.

Unoterede aktier er underlagt de samme retningslinjer som børsnoterede aktier, således at den ansvarlige politik inddrages via due diligence-processen og implementeres med de nødvendige aftaler med forvaltere.