

Dokumentnavn	Instruks for eksklusjoner
Hjemmel	Konsernpolicy for ansvarlige investeringer
Type	Instruks
Gjelder for følgende selskap	Gjensidige Forsikring ASA med datterselskaper
Gjelder for følgende virksomhets- /stabsområder	Alle
Vedtatt av	Konsernsjef
Dato første gang vedtatt	18.11.2020
Eier	Konserndirektør Kommunikasjon og Fellestjenester
Forvalter	Bærekraftsdirektør
Sist revidert¹	18.11.2020
Neste revisjon	Desember 21
Versjon	1

Endringshistorikk

Versjon	Dato	Endring godkjent (J/N)	Beskrivelse
1	18.11.2020		Denne policyen erstatter tidligere Instruks for SRI Godkjent av konsernsjef

¹ Dato dokumentet ble sist vurdert/endret

Instruks for eksklusjoner

1. Formål

Formålet med denne konserninstruks er å operasjonalisere Konsernpolicy for Ansvarlige Investeringer.

2. Virkeområde/målgruppe

Denne instruks gjelder Gjensidige Forsikring ASA med datterselskaper.

Denne instruks gjelder både for midler som forvaltes for Gjensidiges egen regning og risiko, og midler som forvaltes på vegne av alle eksterne kunder (ref pensjonsmidler, kunderådgivning m.m.) hvor Gjensidige forestår valg av plassering av kunders midler.

Fond som tilbys allmennheten, og hvor kundene selv velger fond, skal merkes. For slike fond kan merkingen baseres på analyser fra eksterne spesialister. Punktene 5, 6 og 7 nedenfor vil ikke gjelde for slike fond. Punkt 4 gjelder hva angår krav til eksklusjonspolicy, men ikke hva angår løpende kontroll og rapportering. I de tilfeller merking ikke foreligger skal det gjøres en intern vurdering og oppfølging i henhold til andre fond som benyttes av Gjensidige, slik at kunden kan bli opplyst om fondets etiske standard.

Innskuddspensjonsprodukter solgt av samarbeidspartnere som ønsker å bruke egne valgte fond omfattes ikke av denne instruks.

3. Definisjoner

For definisjoner henvises det til Konsernpolicy for ansvarlige investeringer.

4. Rolle- og ansvarsdeling

Konserndirektør Kommunikasjon og Fellestjenester er eier av denne instruks og har ansvar for at denne til enhver tid er oppdatert i henhold til Konsernpolicy for ansvarlige investeringer.

Investeringsdirektør har ansvar for gjennomføring av kravene i denne instruks og:

- at det foreligger oppdatert liste over selskaper som er ekskludert fra Gjensidiges investeringsunivers.
- valg og oppfølging av eksterne forvaltere for konsernet. Ved valg av fond skal fondenes ESG-policy gjennomgås. ESG i valgte fond skal som minimum overholde Gjensidiges krav til eksklusjoner vedtatt i Konsernpolicy for Ansvarlige Investeringer.
- følge opp fond og investeringsporteføljer, og kontrollere at eksklusjonslisten overholdes

Fond som tilbys allmennheten og hvor kundene selv gjør sine egne valg skal også ha en eksklusjonspolicy som oppfyller Gjensidiges policy for å kunne distribueres. Dersom det av forretningsmessig hensyn allikevel er ønskelig å distribuere fond som ikke oppfyller Gjensidiges krav til eksklusjoner skal disse fondene merkes særskilt.

Chief Risk Officer har ansvar for at avdeling for Investment Performance and Risk Measurement (IRM) kontrollerer hvilke ekskluderte selskaper konsernet er eksponert mot.

Filialer/selskaper i konsernet som i sin forretningsvirksomhet bruker eksterne forvaltere, skal velge forvaltere innenfor det univers av forvaltere som er godkjent av Investeringsdirektør konsern. Ved bruk av forvaltere for diskresjonære porteføljer, skal forvalteren godkjennes av Investeringsdirektør konsern på samme måte som for fond.

Bærekraftssdirektør mottar rapportering fra IRM og vurderer om konsernpolicy overholdes.

5. Krav og metoder for ekskludering

5.1 Gjensidiges eksklusjonskriterier og -prosess

Selskaper som gjør seg skyld i alvorlige og/eller systematiske brudd på de ti UN Global Compact-prinsippene eller ikke etterlever internasjonale konvensjoner om inhumane våpen, og som ikke innen rimelig tid treffer tilfredsstillende tiltak for å korrigere adferden, skal ekskluderes fra Gjensidiges investeringsunivers. I enkelte tilfeller hvor en legger til grunn at en har nok innflytelse til å påvirke selskap og har tro på at en løsning kan oppnås gjennom aktivt eierskap, kan det velges å sette et selskap på en observasjonsliste. I slike tilfeller skal det ikke gjøres nyinvesteringer i selskapet og det kreves en løpende vurdering av om man oppnår ønsket effekt gjennom aktivt eierskap. Denne løsningen er kun forbeholdt selskaper hvor man har en vesentlig direkte investering eller kundeforhold. Det er konsernets investeringsdirektør som treffer endelig beslutning om eksklusjon og/eller plassering på observasjonsliste etter samråd med CRO

Vurderingene vedrørende UN Global Compact prinsippene er bygget på og referer til OECD Guidelines for Multinational Enterprises og UN Guiding Principles on Business and Human Rights, samt deres underliggende konvensjoner.

Analyseprosessen skal i hovedsak baseres på analyser og beslutninger gjort av eksterne leverandører, som Sustainalytics og Storebrand. Utelukkelse skal baseres på en helhetlig vurdering, der avgjørende kriterier er:

- Tilfredsstillende dokumentasjon på at selskapet har brutt prinsipper som Gjensidige legger til grunn for etisk forvaltning.
- Om bruddene er alvorlige og eller systematiske.
- Selskapets reaksjon på avslørte brudd.

5.2 Konsekvenser av eksklusjon

I porteføljer der enheter i Gjensidige Forsikring konsern inklusive datterselskaper gjør direkte investeringer og selv avgjør sammensetningen av selskaper, skal det ikke foretas direkte investeringer i selskaper som er ekskludert. Hvis slike selskaper finnes i porteføljene skal de selges så snart som mulig innen 30 dager. CIO kan i samråd med CRO forlenge fristen inntil 60 dager hvis nedsalg vil medføre urimelige transaksjonskostnader.

Ved plassering i eksterne fond skal Gjensidige sjekke at fondets etiske retningslinjer overholdes i forbindelse med forvalterutvelgelsesprosessen. Videre skal eksterne fond sjekkes opp mot Gjensidiges eksklusjonsliste. Dersom selskaper Gjensidige har ekskludert forekommer i fond, skal Gjensidige engasjere seg for å tilstrebe at Gjensidiges kriterier blir fulgt. Forvaltere av fond skal få rimelig tid til å gjøre egne undersøkelser og redegjøre for mulige løsninger. Forvaltere som ikke innen rimelig tid gir en tilfredsstillende forklaring eller viser vilje til å tilfredsstille Gjensidiges kriterier for ansvarlige investeringer vil ikke få nye investeringsmandater. Hvis bruddet er tilstrekkelig grovt skal eksisterende investeringer avvikles.

Investeringsdirektør i Gjensidige Forsikring er ansvarlig for å følge opp forvaltning av porteføljer som forvaltes i regi av Gjensidige Forsikring og Gjensidige Pensjonskasse.

Investeringsdirektør i Gjensidige Pensjonsforsikring er ansvarlig for å følge opp forvaltning av porteføljer som forvaltes i regi av Gjensidige Pensjonsforsikring.

Dialogen med eksterne forvaltere gjennomføres primært av den som er ansvarlig for kundeforholdet. I mer utfordrende saker kan dette gjøres i samarbeid med bærekraftsdirektør.

6. Rapportering

Det skal utarbeides kvartalsvise rapporter om overholdelse av eksklusjonslisten. Rapporten utarbeides av avdeling for IRM og sendes til Bærekraftsdirektør. Rapporten skal omfatte oversikt over ekskluderte selskaper med endringer siden forrige rapport, porteføljer og fond som innehar ekskluderte selskaper samt loggføre dialog med eksterne forvaltere og gjennomføring av eksklusjoner.

Investeringsdirektør i Gjensidige Forsikring ASA er ansvarlig for rapportering knyttet til porteføljer som forvaltes i regi av Gjensidige Forsikring og Gjensidige Pensjonskasse.

Investeringsdirektør i Gjensidige Pensjonsforsikring er ansvarlig for rapportering knyttet til porteføljer som forvaltes i regi av Gjensidige Pensjonsforsikring.

7. Kontroll

Kontroll av eksterne fond gjøres mot beholdningslister fra fondene eller tredjepartsdatabaser som Morningstar på kvartalsvis basis, senest 45 dager etter kvartalsslutt.

8. Appendix

Vurderingene vedrørende UN Global Compact prinsippene er bygget på og referer til OECD Guidelines for Multinational Enterprises og UN Guiding Principles on Business and Human Rights, samt deres underliggende konvensjoner. Disse underliggende konvensjonene inkluderer:

- Agenda 21, the 1992 Rio Earth Summit
- Basel Convention on the Control of Transboundary Movements of Hazardous Wastes and their Disposal
- Basic Principles on the Use of Force and Firearms by Law Enforcement Officials
- Chemical Weapons Convention (CWC), 1993
- Code of Good Practices on Fiscal Transparency
- Convention against Torture and Other Cruel, Inhuman or Degrading Treatment or Punishment
- Convention Concerning the Protection of the World Cultural and Natural Heritage
- Convention for the Protection of the Marine Environment of the North-East Atlantic
- Convention on Biological Diversity
- Convention on Cluster Munitions, 2008
- Convention on Environmental Impact Assessment in a Transboundary Context
- Convention on International Trade in Endangered Species of Wild Fauna and Flora
- Convention on Long-range Transboundary Air Pollution
- Convention on Nuclear Safety
- Convention on the Prohibition of Development, Production, Stockpiling of Bacteriological (Biological) and Toxin Weapons and on the Destruction, 1972
- Convention on Prohibitions or Restrictions on the Use of Certain Conventional Weapons Which May Be Deemed to Be Excessively Injurious or to Have Indiscriminate Effects
- Convention on the Protection and Use of Transboundary Watercourses and International Lakes
- Convention on the Rights of Persons with Disabilities
- Declaration of the United Nations Conference on the Human Environment
- Forest Principles
- Hague Convention, 1907
- IAEA Safety Standards
- ICGN (International Corporate Governance Network) Global Corporate Governance Principles
- ILO Abolition of Forced Labour Convention (No. 105)
- ILO Collective Bargaining Convention (No. 154)
- ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work
- ILO Discrimination (Employment and Occupation) Convention (No. 111)
- ILO Equal Remuneration Convention (No. 100)
- ILO Forced Labour Convention (No. 29)
- ILO Forty-Hour Week Convention (No. 47)

- ILO Freedom of Association and Protection of the Right to Organise Convention (No. 87)
- ILO Hours of work Convention (No. 1)
- ILO Indigenous and Tribal Peoples Convention (No. 169)
- ILO Migration for Employment Convention (Revised) (No. 97)
- ILO Minimum Age Convention (No. 138)
- ILO Minimum Wage Fixing Convention (No. 131)
- ILO Occupational Safety and Health Convention (No. 155)
- ILO Protection of Wages Convention (No. 95)
- ILO Right to Organise and Collective Bargaining Convention (No. 98)
- ILO Worst Forms of Child Labour Convention (No. 182)
- International Convention against all Forms of Discrimination against Women
- International Convention for the Prevention of Pollution from Ships
- International Convention for the Protection of All Persons from Enforced Disappearance
- International Convention for the Regulation of Whaling
- International Convention on Oil Pollution Preparedness, Response and Cooperation
- International Convention on the Elimination of all Forms of Racial Discrimination
- International Convention on the Protection of the Rights of All Migrant Workers and Members of Their Families
- International Convention on the Rights of the Child
- International Covenant on Civil and Political Rights
- International Covenant on Economic, Social and Cultural Rights
- International Humanitarian Law (especially the Geneva Conventions)
- International Treaty on Plant Genetic Resources for Food and Agriculture
- Joint Convention on the Safety of Spent Fuel Management and on the Safety of Radioactive Waste Management
- Minamata Convention on Mercury
- Optional Protocol to the Convention on the Rights of the Child on the Sale of Children, Child Pornography and Child Prostitution
- PACI Principles for Countering Bribery
- Rio Declaration on Environment and Development
- Rotterdam Convention on the Prior Informed Consent Procedures for Certain Hazardous Chemicals and Pesticides in International Trade
- Stockholm Convention on Persistent Organic Pollutants
- The 1997 Convention on the Prohibition of the Use, Stockpiling, Production and Transfer of Anti-Personnel Mines and on their Destruction
- The Cartagena Protocol on Biosafety
- The Declaration on the Rights of Persons Belonging to National or Ethnic, Religious and Linguistic Minorities
- The Paris Agreement on Climate Change
- The Arms Trade Treaty (ATT)
- Transactions (OECD Anti-Bribery Convention)
- Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons, 1968
- UN Code of Conduct for Law Enforcement Officials
- UN Conference on Environment and Development and resulting standards/legislation
- UN Convention against Corruption
- UN Convention on Combating Bribery of Foreign Public Officials in International Business
- UN Convention on the Law of the Sea
- UN Convention relating to the Status of Refugees
- UN Convention to Combat Desertification
- UN Declaration on the Rights of Indigenous Peoples
- UN Framework Convention on Climate Change (and resulting Kyoto Protocol)
- UN Framework Convention on Climate Change (UNFCCC)
- UN Sanctions
- UNECE Convention on Access to Information, Public Participation in Decision-making and Access to Justice in Environmental Matters
- Universal Declaration on Human Rights
- Vienna Convention for the Protection of the Ozone Layer