



Sparinvest koncernen

Politik for samfundsansvar

Sidst opdateret den 7. marts 2019

Sparinvest

Contents

Formål.....	2
Kunder.....	2
Miljø og klima.....	3
Leverandører og indkøb.....	4
Medarbejderforhold.....	4
Fællesskab og engagement.....	6
Ansvarlig investering.....	7
Bestyrelsesstruktur.....	8
Organisering og ansvar.....	8

Formål

Sparinvests politik for samfundsansvar definerer rammerne for de strategiske områder, vi har valgt at fokusere på i vores sociale ansvarlighed. Vi har en ambition om at bidrage positivt til en samfundsmæssig bæredygtig udvikling, hvilket er helt i tråd med Sparinvests værdisæt, som er baseret på Nærvær, Omtanke, Ordentlighed og Gejst.

Sparinvest anser ansvarlighed som en forretningsmæssig værdiskabende indsats- og ikke som en omkostning. Ansvarligheden og de valgte fokusområder skal i større eller mindre omfang integreres i alle dele af forretningen, så det skaber tryghed for medarbejderne, investorerne, samarbejdspartnere, kunder og ejere. Det er vores målsætning, at ansvarligheden skal forankres i alle dele af vores organisation og vores værdikæde – lige fra håndtering af data, servicering og rådgivning af kunder, pleje af medarbejdere, klima- og miljømæssige hensyn til lokale samfundsmæssige initiativer og ikke mindst i vores tilgang til investering.

Med mere end 100.000 investorer er Sparinvest dybt forankret i lokale pengeinstitutter og har derigennem et stort ansvar for at skabe tryghed hos investorerne og en interesse i at bidrage til lokale tiltag for social ansvarlighed. Tilsvarende har vi etableret langvarige og tillidsfyldte kunderelationer blandt institutionelle investorer – både nationalt og internationalt.

Vi har defineret samfundsansvarlige ambitioner for følgende 6 områder:

- Kunder
- Miljø og klima
- Leverandører og Indkøb
- Medarbejderforhold
- Fællesskab og engagement
- Ansvarlig investering
- Bestyrelsesstruktur

Kunder

Sparinvests kunder og samarbejdspartnere er blandt vores absolut vigtigste interessenter. Vores ambition er at levere langsigtede og attraktive afkast til investorerne via en veldiversificeret produktportefølje, som kan imødekomme en bred vifte af investorer med forskellig risikoprofil.

Sparinvest tilbyder en bred palette af de investeringsrelaterede løsninger, der skaber værdi for vores samarbejdspartnere. Løsningerne er af høj kvalitet, skalerbare, korrekt prissat og kan tilpasses den enkelte samarbejdspartner så de afspejler kundernes og investorerens ønsker og behov.

Vi vil til hver en tid stræbe efter at være den foretrukne partner, der proaktivt adresserer nuværende og fremtidige muligheder.

Vores relation til kunder og samarbejdspartnere er nærværende og baseret på tillid og ordentlighed, hvilket også afspejles i vores åbne og gennemsigtige kommunikation.

Sparinvest har følgende retningslinjer inden for kundeområdet:

- Rådgivning
 - Sparinvest bruger mange ressourcer og kompetencer på at yde og udvikle den bedste rådgivning og sparring til vores samarbejdspartnere og dermed skabe de bedste betingelser for deres arbejde og deres mulighed for at imødekomme deres kunders behov.
 - Tilsvarende arbejder Sparinvest innovativt, proaktivt og målrettet mod at skabe de bedste løsninger, rapporter og produkter til kunderne og investorerne.
- Omkostninger
 - Sparinvest udviser åbenhed og ansvarlighed i relation til produkternes prissætning og omkostninger ved diverse løsninger via gennemsigtighed, dokumenteret materiale og konkurrencedygtig adfærd.
- Produktudbud
 - Sparinvest sikrer et nutidigt, langsigtet og veldiversificeret produktudbud til vores kunder og investorer ved konstant at verificere, udvikle og monitorere vores investeringsprocesser, strategier og risikostyring.
- Information
 - Vi sørger for at investorerne, kunderne og vores samarbejdspartnere har tilstrækkelig information omkring produkterne til at kunne forstå produktets egenskaber, eksponering og risici.
 - Vores informationer er verificerede, opdaterede og tilgængelige for alle interessenter
- Hvidvask og terrorfinansiering
 - Sparinvest følger lovgivningen på området og har fastlagt retningslinjer med foranstaltninger, som skal forebygge risikoen for, at Sparinvest kan anvendes til hvidvask eller finansiering af terrorisme
- Datasikkerhed
 - Sparinvest følger lovgivningen på området og har fastlagt retningslinjer, som skal sikre at vores kunders data håndteres på betryggende vis

Miljø og klima

Sparinvest ønsker at bidrage positivt til en mere bæredygtig udvikling inden for miljø og klima ved at tænke det ind i vores daglige adfærd og vores strategiske planlægning. Således tilstræber vi at reducere vores klima- og miljørelaterede fodaftryk i alle forretningsmæssige aktiviteter. Adfærdsændring for medarbejdere indebærer også en høj grad af videndeling og uddannelse, og Sparinvest sørger derfor løbende for at informere om nye tiltag og baggrunden herfor.

Sparinvest har følgende retningslinjer inden for miljø og klima:

- Firmabilpolitik
 - Som led i Sparinvests aflønningspolitik har udvalgte medarbejdere adgang til firmabiler. Retningslinjerne har til formål at sikre, at samtlige biler stillet til rådighed af Sparinvest lever op til krav i forhold til udledning, forurening samt sikkerhed.

- Ejendomsdrift
 - Driften af Sparinvests kontorer medfører et træk på ressourcer relateret til elektricitet, varme og vand. Sparinvest har løbende fokus på at optimere energiforbruget, både i forhold til de ansattes adfærd samt de tekniske installationer. Gennem løbende forbrugsmålninger ønsker Sparinvest at kunne følge effektiviteten af de indførte initiativer og sikre, at indsatsen prioriteres inden for områder med størst negativ klimapåvirkning.
- Rejsepolitik
 - Som følge af Sparinvests globale fokus, både når det gælder fysiske lokationer, eksisterende som potentielle kunder samt deltagelse i internationale konferencer og selskabsbesøg, er graden af rejseaktivitet høj. Optimering af vores klimaaftryk gennem transport af medarbejdere ligger højt på dagsordenen og reguleres gennem klare retningslinjer, herunder hvorledes vi kompenserer for udledning, samkørsel og tilgængelige transportformer.

Leverandører og indkøb

Sparinvests forretningsmodel er afhængig af eksterne leverandører, herunder især inden for it-tekniske løsninger, som udgør en kritisk del af den operationelle platform. Det er essentielt for Sparinvest at eksterne bidragsydere har samme fokus på god samfundsansvarlig opførsel og etik, som gælder for Sparinvest-koncernen. Retningslinjerne gælder lige fra store it-systemer til dagligvarer og kontorartikler.

Sparinvest har følgende retningslinjer inden for leverandører og indkøb:

- Leverandører (it- systemer, strategiske samarbejdsaftaler)
 - Eksterne leverandører udgør en væsentlig del af Sparinvests produktionsplatform. For at sikre en effektiv drift, anvender Sparinvest internationalt anerkendte leverandører med fokus på høj driftssikkerhed og support-niveau og som samtidig føler sig forpligtet til at geninvestere i udvikling og forskning. Retningslinjer for leverandører beskriver, hvilke standarder og politikker Sparinvest anser for nødvendige for at kunne indgå et samarbejde.
- Indkøb (småanskaffelser)
 - Sparinvest ønsker at løbende indkøb af it-udstyr, kontorartikler, møbler, dagligvarer osv., sker ud fra principper, som sikrer, at hverken producenter, distributører eller andre led i værdikæden bryder med internationale normer og optimeres ligeledes med udgangspunkt i at sikre mindst mulig belastning af ressourcer.

Medarbejderforhold

I Sparinvest vægter vi vores medarbejderes trivsel og vores stærke, værdibårne kultur højt. Det er vores klare ambition at skabe de bedste rammer for en attraktiv, udviklende og sund arbejdsplads, der skaber trivsel og et godt arbejdsmiljø for medarbejderne samt fremmer mulighederne for den faglige og personlige kompetenceudvikling.

Sparinvest arbejder med følgende retningslinjer i forhold til medarbejdere:

- Kultur og værdier
 - I Sparinvest er vores virksomhedskultur præget af stærke værdier (Omtanke, Ordentlighed, Nærvær og Gejst), som er fundamentet for alt, hvad vi gør i forhold til hinanden og i forhold til omverdenen. Vores mangeårige 'familiekultur' betyder, at vi drager omsorg for hinanden og behandler medarbejdere med ordentlighed.

- Senior
 - I Sparinvest føler vi et ansvar for at sikre en god overgang fra arbejdsliv til pension for vores senioransatte. Dette betyder, at vi forsøger at tilgodese individuelle behov gennem individuelt tilpassede forhold og aftaler, hvor den enkelte seniormedarbejder har mulighed for at forblive i arbejde (evt. med ændrede arbejdsopgaver og ansvarsområder) eller få en gradvis tilbagetrækning. Aftalerne skal naturligvis gensidigt give mening og være værdiskabende.

- Medarbejderudvikling
 - Sparinvest ønsker at skabe de bedste rammer for målrettet udvikling af medarbejderne og styrkelse af deres kompetencer gennem uddannelse og udvikling. Kompetenceudvikling i Sparinvest har et strategisk og funktionsmæssigt formål. Som virksomhed sikrer vi, at medarbejderne opretholder deres markedsværdi samtidig med, at vi som arbejdsgiver har en forventning til medarbejdernes vilje og lyst til at udvikle og engagere sig.

- Sundhed og velvære/trivsel
 - I Sparinvest ønsker vi at fremme medarbejdernes sundhedsmæssige og helbreds-mæssige trivsel. Dette gør vi ved at bakke op om sociale og sportsmæssige arrangementer gennem varieret og sund mad i vores kantine samt ved at tilbyde gode og fleksible ansættelsesvilkår.
 - I tilfælde af at en medarbejder bliver langtidssygemeldt eller får nedsat erhvervsevnen bestræber vi os på at fastholde den pågældende på arbejdspladsen gennem fleksible ansættelsesvilkår og klare planer for tilbagevenden til arbejdsmarkedet.

- Privatliv
 - Sparinvest følger lovgivningen på området og har fastlagt retningslinjer, som skal sikre, at vores medarbejders og kunders data håndteres på betryggende vis.

- Rekruttering, 'onboarding' og 'offboarding'
 - Vores værdi 'ordentlighed' er en essentiel parameter for, hvordan vi i Sparinvest ønsker at håndtere medarbejdere, fra de er på vej ind i virksomheden, til de forlader virksomheden. Derfor er det os magtpåliggende, at alle kandidater - uanset udfald - har en god oplevelse af vores rekrutteringsproces og den eventuelt efterfølgende 'onboarding', ligesom vi bestræber os på uanset årsag, at fratrædende medarbejdere forlader os med en oplevelse af at være ordentligt og respektfuldt behandlet.

- Diversitet
 - Sparinvest ønsker at have mangfoldighed og accepterer ikke forskelsbehandling eller diskrimination af medarbejdere.

- Løn
 - Sparinvest følger lovgivningen på området og har fastlagt retningslinjer for koncernens ledelse og andre væsentlige risikotagere
 - Sparinvests lønniveau fastsættes ud fra generelle principper, som er baseret på en ligebehandling af medarbejderne i forhold til kompetencer, anciennitet, rolle m.v.

- Ledelseskodeks
 - I Sparinvest har vi med udgangspunkt i vores værdier og vores forretningsmæssige målsætninger defineret et såkaldt ledelseskodeks, som beskriver god ledelsesadfærd, samt hvilke ledelsesmæssige kompetencer vi forventer hos vores ledere. Vi anerkender lederens indflydelse på den samlede performance i virksomheden og vigtigheden af en ledelse, der er 'allignet' og kompetencemæssigt funderet.

- Whistleblower-ordning
 - Sparinvest har en whistleblower-portal, der giver mulighed for at orientere om uhensigtsmæssigheder og ulovligheder – uden at medarbejderen skal føle sig usikker i sit ansættelsesforhold.

Fællesskab og engagement

I Sparinvest ønsker vi at bidrage til samfundsudviklingen ved at tage et socialt ansvar i vores nærmiljø – dvs. i de kommuner, hvor vi har vores lokationer. Således er vi åbne for at indgå samarbejder omkring fx vidensdeling med uddannelsesinstitutioner, sponsorater samt fremme lokale kommuners muligheder for at skabe et trygt og attraktivt lokalsamfund.

Desuden har Sparinvest et tæt samarbejde med vores aktionærer, som er lokale pengeinstitutter og vil derfor gerne bidrage med en ansvarlig og aktiv rolle i disses lokalsamfund.

Sparinvest ønsker ligeledes at støtte udvalgte hjælpeorganisationer og socialt arbejde gennem opbakning af medarbejderes engagement i frivilligt socialt arbejde.

Følgende retningslinjer gælder for området:

- Sponsorater
 - Sparinvest ønsker gennem sponsorater og i samarbejde med de i området repræsenterede lokale pengeinstitutter at støtte lokale idrætsforeninger mm.

- Kommunalt samarbejde
 - Vi er åbne for at bidrage til relevante kommunale projekter. Det kan fx. være inden for beskæftigelse, klima & miljø, byfornyelse eller kultur/foreningsliv.

- Socialt arbejde og hjælpeorganisationer
 - Sparinvest ønsker at støtte udvalgte hjælpeorganisationer. Vi har valgt at have et særligt fokus på organisationer, der har til formål at hjælpe og skabe bedre vilkår for udsatte

børn af forskellig karakter. Derudover støtter vi socialt arbejde gennem opbakning af medarbejderes engagement i frivilligt socialt arbejde.

- Praktik og uddannelsesintuitioner
 - I Sparinvest modtager vi gerne praktikanter og studerende fra relevante uddannelsesinstitutioner, da vi ønsker at bidrage til dannelse af en fremtidig kompetent arbejdsstyrke inden for vores felt. Derudover opfatter vi det som et naturligt led i vores bestræbelser på at være en attraktiv arbejdsplads, som kan tiltrække og fastholde kvalificerede medarbejdere.

Ansvarlig investering

Sparinvests primære forretningsaktivitet er kapitalforvaltning og har som overordnet formål at tilbyde en bred vifte af investeringsprodukter, som hver i sær eller i kombination er tilpasset kundernes risikovillighed og tidshorisont. Som aktiv investor er det Sparinvest magtpåliggende, at kundernes midler placeres under behørig hensyntagen til internationalt anerkendte normer og standarder for ansvarlig investering, samt at Sparinvest bidrager aktivt til at forbedre virksomheders og landes arbejde med samfundsmæssige uligheder.

Langsigtet og bæredygtig værdiskabelse er helt centralt i vores arbejde med ansvarlige investeringer, og Sparinvest arbejder seriøst og ordentligt med at integrere samfundsansvar i sine investeringer inden for rammerne af bestyrelsens politikker om samfundsansvar i investeringer og aktivt ejerskab. Politikkerne skal sikre, at Sparinvests arbejde med samfundsansvar i investeringer er forretningsdrevet og baseret på strenge kriterier.

Sparinvest følger nedenstående retningslinjer for ansvarlige investeringer, som blandt andet også fremgår af vores hjemmeside.

- Eksklusion
 - Detaljeret beskrivelse af Sparinvests retningslinjer for, hvilke selskaber eller lande, som ikke lever op til internationalt anerkendte principper for god samfundsskik, og som dermed ekskluderes fra investeringsuniverset. Som udgangspunkt er Sparinvests overordnede politik for ansvarlig investering ikke bygget op omkring eksklusion, men forbedring af forhold gennem konstruktiv dialog. Sparinvest anerkender dog, at visse selskaber og lande enten ikke ønsker at indgå i dialog eller at udfordringerne er så integreret en del af forretningsmodellen eller udførte regeringspolitik, at det uanset indsats vil være umuligt at opnå forbedringer og dermed bør ekskluderes.
- Aktivt ejerskab
 - Aktivt ejerskab indebærer udøvelse af stemmerettigheder og dialog med selskaber og lande. Politikken gennemgår i detaljer, inden for hvilke områder og hvilke investeringsstrategier Sparinvest udøver aktivt ejerskab. Mulighederne for aktivt ejerskab er i høj grad bestemt af det pågældende Investeringsunivers.

- Værdipapirudlån
 - Disse retningslinjer beskriver under hvilke forhold at Sparinvest tillader denne aktivitet. Værdipapirudlån er en måde hvor på Sparinvest kan optimere afkastet i de enkelte investeringsprodukter, men kilden til afkast kan stamme fra områder som ikke er foreneligt med Sparinvests tilgang til ansvarlig investering.

Bestyrelsesstruktur

Bestyrelsen i Sparinvest står for at beslutte og følge op på den langsigtede strategi og vision samt sætte de overordnede rammer for, hvordan virksomheden skal drives. De indgår ikke i den daglige drift, som er uddelegeret til selskabets direktion. Bestyrelsen består typisk af medlemmer med baggrund fra den finansielle sektor og med relevant erfaring inden for de områder, hvor virksomheden opererer.

Det er essentielt for udviklingen af Sparinvest som virksomhed både økonomisk og i forhold til samfundsansvar at bestyrelsen har de nødvendige kompetencer og diversitet. Dette indebærer, at der løbende foretages evaluering af om selskabets langsigtede strategi og værdier også matches af de kompetencer, som er til stede hos bestyrelsesmedlemmerne. Sparinvest ønsker således at have klare retningslinjer for rekruttering, videreuddannelse samt interessekonflikter i bestyrelsen, som til sammen skal sikre, at Sparinvest fremstår som en professionel og veldrevet virksomhed.

Der foreligger følgende retningslinjer for bestyrelsesstruktur.

- Bestyrelseskompetencer
 - Sparinvest ønsker en bestyrelse som til en hver tid matcher selskabets strategi og vision, hvorfor det er væsentligt med en løbende vurdering af sammensætning og udvikling af komplementære kompetencer.

Organisering og ansvar

Politik for samfundsansvar er vedtaget af bestyrelsen for Sparinvest Holdings SE og gælder for alle selskaber i Sparinvest-koncernen.

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for politikken og vil mindst en gang årligt vurdere politikken med henblik på at foretage de fornødne tilpasninger for at sikre, at politikken er i overensstemmelse med koncernens strategi og målsætning.

Koncernledelsen fastlægger Sparinvest strategi for samfundsansvar og sikrer, at den efterleves i den daglige drift af koncernens selskaber.

Der rapporteres løbende til bestyrelsen om arbejdet med samfundsansvar.

Godkendt på bestyrelsesmøde den 14. marts 2019

Bestyrelsen for Sparinvest Holdings SE

Formand Klaus Skjødt

Næstformand Jan Pedersen

Bjarne Toftlund

Vagn Hansen

Martin Baltser

Per Sønderup

Bjarne Valentin Nielsen

Ole Beith

Jan Ulsø Madsen

Henrik Lind-Grønbæk