

# Norron AB



**NORRON**  
STOCKHOLM | OSLO

## Hållbarhetspolicy och policy för ansvarsfulla investeringar

Fastställd av styrelsen i Norron AB, org. nr 556812-4209 ("Bolaget")

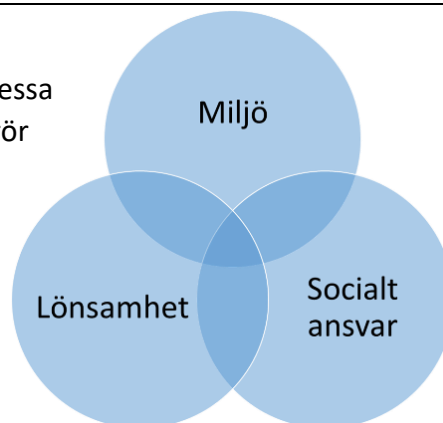
den 11 juni 2018

Riktlinjerna ska, minst en gång per år, föredras och fastställas av styrelsen för Bolaget.

## HÅLLBARHET I NORRON

---

Norron har upprättat en hållbarhetspolicy, policy för ägarstyrning samt uppförandekod ("Code of Conduct"). Dessa policydokument är sammanlänkade då de i flera delar berör samma ämnesområden. Hållbarhetspolicyen och ägarpolicyen definierar bolagets ställningstaganden, värderingar och förhållningssätt inom begreppet hållbarhet samt hur förvaltningen ska arbeta med ansvarsfulla investeringar. Uppförandekoden beskriver hur vi skall agera för att leva upp till våra ställningstaganden och värderingar.



Ett hållbart företag är ett företag där lönsamhet, miljöhänsyn och socialt engagemang förenas. Hållbart företagande handlar bland annat om att spara på egna resurser och minska den negativa miljöpåverkan. Norrons investeringsverksamhet har en direkt och indirekt påverkan på de marknader där de bolag som Norron investerar i är verksamma. Vi ska alltid sträva efter att söka miljömässigt hållbara och kostnadseffektiva sätt att bedriva sin dagliga verksamhet på.

Att ett företag är ekonomiskt hållbart är en förutsättning för att företaget ska överleva, vilket ska vara motorn för utveckling. Det handlar bland annat om att verksamheten på sikt går med vinst, kan växa och anställa personal. Den ekonomiska hållbarheten ska dock inte ske på bekostnad av miljön eller jordens resurser.

Social hållbarhet handlar om företagets samhällsansvar. Det kan till exempel ta sig uttryck i att man vid produktion eller import från ett annat land ställer krav på leverantörer och producenter att de anställda har drägliga arbetsförhållanden, rimliga arbetstider och löner. Social hållbarhet handlar även om hur ett företag kan engagera sig i olika samhällsproblem i sin omvärld. Vårt arbete ska bygga på Bolagets värderingar. Medarbetare ska arbeta under jämlika villkor och arbetsförhållanden. Mångfald i form av kompetens och erfarenhet ska ses som en tillgång och något som hela tiden ska eftersträvas. Medarbetare på Norron ska behandla varandra med respekt. På Norron ska samtliga medarbetare uppmuntras till en hälsosam livsstil.

## BOLAGETS VÄRDERINGAR

---

Norron ska i sin verksamhet främja ett sunt och hållbart samhälle. Norron och dess anställda ska visa omtanke, respekt och öppenhet mot samarbetspartners och anställda. I vårt företagande och förvaltning ska vi visa

- Att vi respekterar mänskliga rättigheter
- Att vi visar hänsyn till miljö och arbetsvillkor
- Att vi tar avstånd från korruption, mutor och bestickningar
- Att vi följer lagar och förordningar

## MÅLSÄTTNING

---

Norrns hållbarhetsarbete ska vara en integrerad och naturlig del av verksamheten. Vår övergripande målsättning är att regelbundet följa upp, utvärdera och förbättra Norrns hållbarhetsarbete. Vi ska kontinuerligt utveckla medarbetarnas kompetens inom hållbarhet.

Norron ska genom utbildning och information alltid hålla en hög kunskapsnivå bland medarbetare för att deras förhållningssätt, engagemang och kan föras vidare till samarbetspartners, leverantörer och andra intressenter. Därmed blir hållbarhet en viktig del av medarbetarnas **kompetens**.

Bolagets arbete med hållbarhet ska vara **transparent** mot våra intressenter, genom kontinuerlig uppföljning och rapportering.

Hållbarhetsfaktorerna ska vara ett naturligt inslag i Bolagets **innovativa** affärsmodell och förvaltning.

## SYFTE

---

Denna policy syftar till att skapa ett ramverk för ansvarsfulla investeringar i förvaltningsverksamheten.

Syftet med denna policy är även att sätta riktlinjer för hur Norron skapar en långsiktig och hållbar utveckling för verksamheten och dess medarbetare, investerare, samarbetspartners och övriga intressenter.

## OMFATTNING

---

Denna policy omfattar alla medarbetare i Norron AB samt investeringsprocessen av fonderna.

## ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

*Ökad medvetenhet hos omvärlden och ökade krav från olika intressenter kräver att företagen bedriver ett sunt och effektivt hållbarhetsarbete. Vi tror att sådana företag, som dessutom följer internationella konventioner, är bolag som kan ge bäst långsiktiga avkastning till våra fondandelsägare. För Norron innebär ansvarsfulla investeringar att vi genom en aktiv förvaltning integrerar hållbarhetsfaktorer i vårt analysarbete och uppföljning samt att vi genom vårt ägande har möjlighet att påverka bolagen.*

## ANSVAR OCH ORGANISATION

---

Bolagets verkställande direktör ansvarar för att implementera policyn i verksamheten och förvaltningsorganisationen. Styrelsen ansvarar för att uppdatera och underhålla denna policy.

Bolaget har även utsett en arbetsgrupp för hållbara investeringar. Denna grupp består av VD, Compliance officer, förvaltningsansvarig och ansvarig för kommunikation och hållbarhetsfrågor. Gruppens arbete består i att kontinuerligt utvärdera och förbättra

företagets hållbarhetsarbete samt att det säkerställa att det finns en intern kunskapsöverföring.

## UPPFÖLJNING OCH RAPPORTERING

---

Minst en gång om året ska Bolagets Riskmanager följa upp fondernas investeringar med avseende på sociala faktorer, governance och miljöfaktorer. Detta arbete ska rapporteras till styrelsen.

På Bolagets hemsida ska Bolagets hållbarhetsarbete beskrivas utifrån denna policy.

Bolaget ska i sin investeringsprocess ta hänsyn till de olika hållbarhetsfaktorerna och utesluta investeringsobjekt som inte följer Bolagets värderingar eller de principer som Bolaget har deklarerat för.

## VÄRDERINGAR I PRAKTIKEN OCH ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

---

Genom att integrera hållbarhetsfaktor i bolagsanalysen söker Norron proaktivt att minimera risken för att bolag vi investerar i kan vara

- korrupta, inte tar hänsyn till miljöaspekter.

Vi investerar inte i bolag

- ...som är verksamma inom pornografi, tobak och vapen (klusterbomber, landminor, biologiska och kemiska vapen samt kärnvapen), bryter mot internationella konventioner om mänskliga rättigheter.

Som en viktig byggsten i bolagets hållbarhetsarbete har Norron skrivit under FNs riktlinjer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI) och har ålagt sig att följa dess sex principer:

### **1. Norron ska införliva frågor rörande ESG i investeringsanalys och beslutsprocesser**

Hur? Som en del i den screeningprocess som föregår alla investeringar är analysen av bolagets hållbarhetsfaktorer, tillsammans med operationella och finansiella faktorer en integrerad del av investeringsprocessen. Förvaltarna ska se till samtliga hållbarhetsfaktorer i sin bedömning. I de fall förvaltarna har möjlighet att träffa representanter från bolaget ska relevanta hållbarhetsfrågor beröras.

### **2. Norron ska agera aktiva ägare och införliva hållbarhetsfrågor i vår ägarpolicy**

Hur? Förvaltarna träffar kontinuerligt representanter från bolag som vi investerat i eller avser att investera i. Dessa möten ska alltid innehålla en diskussion kring hållbarhetsfaktorer och förvaltarna ska uppmuntras till att ta upp ESG frågor. Vidare ska dessa dokumenteras.

Norron ska hålla en kontinuerlig dialog med de bolag som inte uppvisar de krav som Norron ställer. Det kan ske genom påverkansdialoger eller uppföljning av bolagets rapportering. Detta för att säkerställa att bolagen arbetar i rätt riktning med att komma över de problem eller risker som har identifierats.

Det kan ocks kommuniceras genom en skriftlig feedback.

### **3. Norron ska söka lämplig rapportering och hållbarhetsredovisning från de bolag som vi investerar i**

Hur? Till sin hjälp har bolagets förvaltare Bloomberg för analys och uppföljning av portföljbolagens hållbarhetsfaktorer. I de fall där portföljbolaget saknar relevant data ska kompletterande information inhämtas.

### **4. Norron ska verka för och gynna acceptans och implementering av principerna i branschen**

Hur? En kontinuerlig ökad kunskap hos förvaltare och anställda. Norron har tillsatt resurser för sitt arbete med ansvarsfulla investeringar samt bildat en arbetsgrupp.

Hålla oss uppdaterade genom olika nätverksträffar och utbildningstillfällen.

### **5. Vi ska samarbeta i syfte att förbättra implementeringen av principerna**

Hur? Norron söker ständigt en dialog gällande hållbarhet med våra samarbetspartners, investerare och övriga intressenter. Norron ska vara lyhörda för dessa intressenters krav, önskemål och syn på olika hållbarhetsfrågor. Norron ska även delta på olika sammankomster där förvaltarnas kunskap och förståelse ökar gällande portföljbolagens hållbarhetsarbete.

Hållbarhetsarbetet är under ständig utveckling och pågående. Kommuniera med våra samarbetspartners.

### **6. Vi ska rapportera om arbetet och utvecklingen gällande implementering av principerna**

Hur? Utöver årlig rapportering till UNPRI ska Norron säkerställa att förfrågningar från samarbetspartners blir korrekt och i tid ifyllda. Norron ska även sammanställa sitt arbete med ansvarsfulla investeringar i respektive fond i en årlig rapport som ska publiceras på hemsidan. Norron ska även säkerställa till att oberoende parter som Morningstar och Hållbarhetsprofilen erhåller lämplig och korrekt information om bolagets arbete.

Risikfunktionen ska kontinuerligt screena fondernas innehav för att säkerställa att dessa är i linje med denna policy.