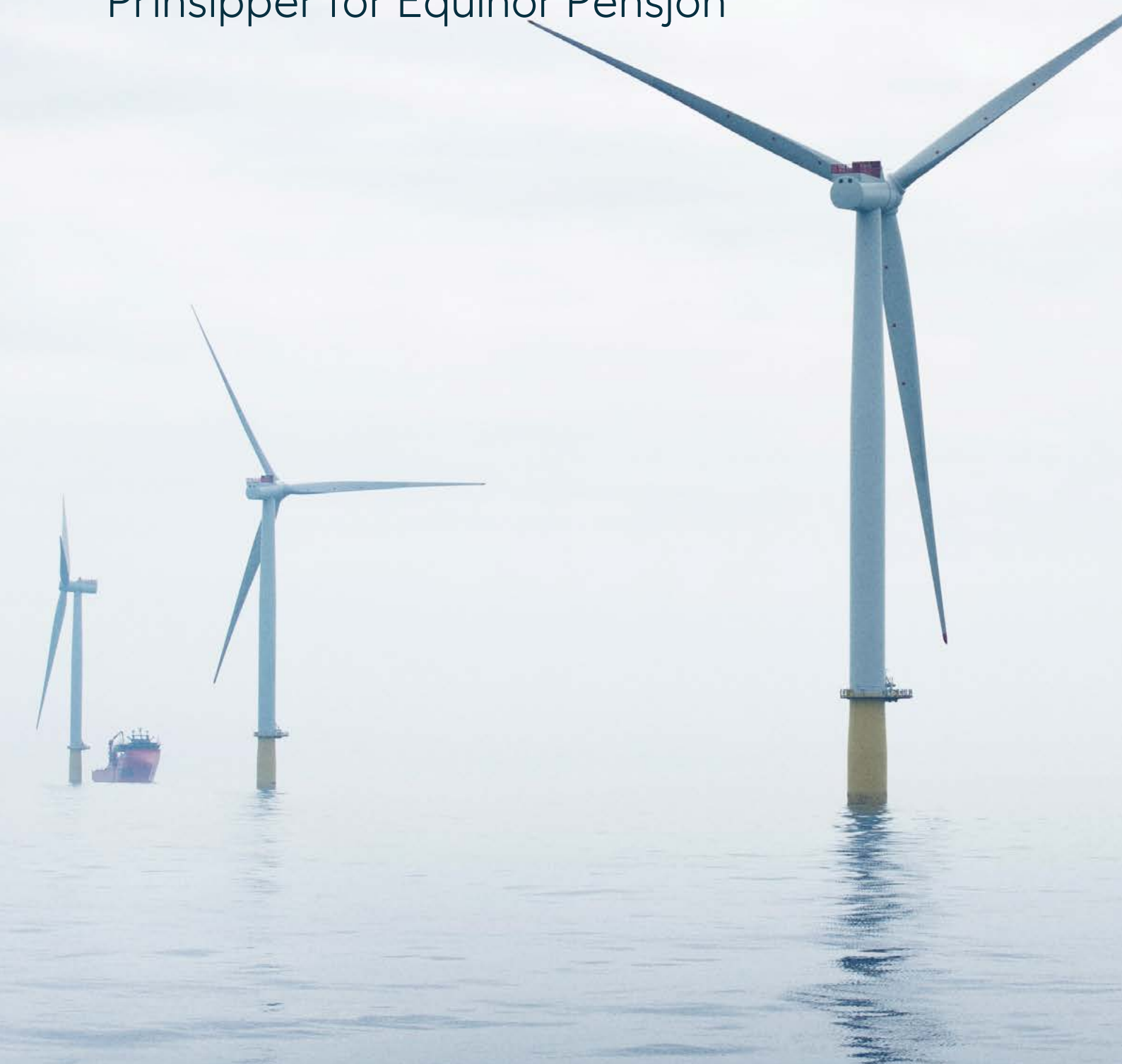




equinor

Ansvarlig forvaltning

Prinsipper for Equinor Pensjon



1 Bakgrunn

Equinor Pensjon er en pensjonskasse for ansatte i Equinor ASA, Equinor Insurance AS og Equinor Asset Management AS. Pensjonskassen ble delvis lukket 01.01.2015, og har en forvaltningskapital på over 70 milliarder norske kroner. Equinor Pensjons overordnede mål er å ivareta de pensjonsberettigedes interesser og gjennom effektiv drift og kapitalforvaltning bidra til regulering av pensjoner og fripoliser samt at medlemsbedriftene får så lave pensjonskostnader som mulig. Det er videre et strategiske mål at Equinor Pensjon skal være en ansvarlig finansiell investor og eier med fokus på ESG, og samtidig oppnå best mulig avkastning over tid, hensyntatt forsvarlig risiko.

Prinsippene for ansvarlig forvaltning skal sikre at pensjonskassens midler forvaltes i tråd med forventningene til arbeidsgiver, ansatte, myndigheter og samfunnet generelt.

Equinors verdier og forpliktelser skal være veiledende for hvordan Equinor Pensjon som kapitaleier opptrer som investor og eier.

Equinor har forpliktet seg til å drive virksomheten i samsvar med høye etiske standarder ved å støtte flere eksterne retningslinjer, som blant annet UN Global Compact, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, den internasjonale arbeidsorganisasjonens (ILO) erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet, samt ulike initiativ knyttet til klima og Paris-avtalen.

I Equinor-boken står det: «Equinors tilnærming til bærekraft ligger i kjernen i vår strategi, styring og beslutningstaking. Equinor har verdier som uttrykker de idealer vi søker å leve opp til, og som rettleder våre valg, handlinger og hvordan vi samarbeider med andre. Vi vil følge gjeldende lover og regler, opptre på en etisk, bærekraftig og samfunnsansvarlig måte, utøve god eierstyring og selskapsledelse, samt respektere internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Vi har en åpen dialog om etiske spørsmål, både internt og eksternt».

Videre står det: «Hvordan et selskap ledes og styres, har stor innvirkning på selskapets resultater. Grunnleggende dreier eierstyring og selskapsledelse seg om de juridiske og organisasjonsmessige ordningene som sikrer at virksomheten drives i aksjonærenes beste interesse».

2 Virkeområde

Prinsippene for ansvarlig forvaltning gjelder både for forvaltningen av pensjonskassens kollektivportefølje og selskapsportefølje.

Prinsippene for ansvarlig forvaltning skal legges til grunn ved valg av Kapitalforvalter.

Kapitalforvaltningen utkontrakteres i all hovedsak til det regulerte forvaltningsselskapet Equinor Asset Management AS (Kapitalforvalter).

3 Prinsipper for ansvarlig forvaltning

Prinsipp 1

Equinor Pensjon ønsker å bidra til en bærekraftig utvikling og langsiktig verdiskaping ved å investere på en ansvarlig måte. Kapitalforvalter skal ha fokus på å levere best mulig avkastning i forhold til Equinor Pensjons vedtatte risikoprofil, hensyntatt håndtering av miljø, sosialt ansvar og selskapsledelse (ESG).

Prinsipp 2

Selskaper som er ansvarlig for produkter eller adferd som strider mot Equinor Pensjons etisk motiverte retningslinjer for utelukkelse, skal ekskluderes fra investeringsuniverset.

Prinsipp 3

ESG-vurderinger skal integreres i investeringsprosessene.

Prinsipp 4

Equinor Pensjon skal aktivt utøve eiermakt i tråd med nasjonale og internasjonale standarder. I praksis utøves eiermakten på vegne av Equinor Pensjon av kapitalforvalteren.

Prinsipp 5

Equinor Pensjon skal påvirke selskaper ved å stemme over forslagene som fremmes på selskapenes generalforsamlinger.

Prinsipp 6

Equinor Pensjon kan søke å påvirke selskapene ved alene, eller sammen med andre investorer, ta direkte kontakt med utvalgte selskaper.

Prinsipp 7

Kapitalforvalter skal forvalte pensjonskassens kapital i tråd med de FN-støttede prinsippene for ansvarlig forvaltning (PRI), omtalt i kapittel 5.

Prinsipp 8

Equinor Pensjon skal være åpen og publisere informasjon om arbeidet med ansvarlig forvaltning på hjemmesiden <https://www.equinor.com/en/about-us/equinor-pension.html>

4 Equinor Pensjons etisk motiverte retningslinjer

Selskaper som Equinor Pensjon investerer i skal etterleve internasjonale lover, normer og konvensjoner. Vi har derfor valgt å utelukke enkelte selskaper fra vårt investeringsunivers. Våre etisk motiverte retningslinjer for utelukkelse samsvarer med utelukkelseskriteriene i «Retningslinjer for observasjon og utelukkelse fra Statens pensjonsfond utland». Utelukkelsene er basert på enten uønsket adferd eller på bakgrunn av produkter som produseres.

Adferdsbaserte utelukkelse:

- Selskaper som er involvert i grove eller systematiske krenkelser av menneskerettighetene, som for eksempel drap, tortur, frihetsberøvelse, tvangsarbeid, de verste former for barnearbeid og annen utnyttning av barn.
- Selskaper som bidrar til alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner.
- Selskaper som er involvert i alvorlig miljøskade.
- Selskaper som er involvert i grov korrupsjon.
- Selskaper som er involvert i andre særlig grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Produktbaserte utelukkelse:

- Selskaper som selv eller gjennom enheter de kontrollerer produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper.
- Selskaper som produserer tobakk.

Retningslinjene er integrert i porteføljen ved å ikke investere i selskaper som Norges Bank har utelukket fra Statens pensjonsfond utland (SPU) sitt investeringsunivers. Oversikt over selskaper som er utelukket fra Equinor Pensjon sitt investeringsunivers finnes dermed på NBIMs nettside (www.nbim.no) under overskriften "Observasjon og utelukkelse av selskaper".

For selskaper som ikke inngår i SPUs investeringsunivers, gjøres beslutning om utelukkelse av Kapitalforvalter. Vurderinger fra eksterne kilder skal inngå i beslutningsgrunnlaget.

4.1 Eksterne fondsforvaltere

I sin utøvelse av investeringstjenester kan Kapitalforvalter plassere midler i fond forvaltet av andre fondsforvaltere. Det stilles krav til at eksterne fondsforvaltere har samme, eller tilsvarende, retningslinjer for ansvarlig forvaltning som Equinor Pensjon, inkludert kriterier for utelukkelse, samt er tilsluttet PRI (PRI signatory).

Indeksfond og børsnoterte fond (ETF) som inneholder eierandeler i selskaper utelukket av Equinor kan i begrenset omfang benyttes for å oppnå eksponering, styre risiko og effektivisere forvaltningen. Slike investeringer kan imidlertid kun foretas dersom utelukkede selskaper utgjør en svært liten andel av fondet og kun i de tilfeller der det ikke foreligger gode alternativer.

5 FN-støttede prinsipper

«PRI» (Principles for Responsible Investment) er en global organisasjon, støttet av FN, som arbeider aktivt for å sikre et bærekraftig finansielt system. De har utviklet seks prinsipper for ansvarlig forvaltning, for å fremme god virksomhetsstyring, integritet og ansvarlighet. Kapitaleiere og kapitalforvaltere som skriver under på at de vil følge prinsippene kalles «PRI Signatory». Equinor Pensjon krever, jf. Avsnitt 4.1, at eksterne fondsforvaltere skal være PRI Signatory.

De seks prinsippene de skal følge er:

- Vi skal innarbeide ESG-vurderinger i investeringsanalyser og beslutningsprosesser.
- Vi skal være aktive eiere og gjøre ESG-vurderinger i vår eierskapsutøvelse.
- Vi skal arbeide for tilfredsstillende rapportering av ESG-data fra de selskapene vi er investert i.
- Vi skal fremme aksept for, og implementering av, prinsippene for ansvarlig forvaltning i kapitalforvaltningsbransjen.
- Vi skal samarbeide med andre investorer for å sikre en effektiv gjennomføring av prinsippene.
- Vi skal rapportere om våre aktiviteter og utviklingen i arbeidet med implementering av prinsippene.

6 Rapportering og kontroll

Kapitalforvalter er ansvarlig for at Equinor Pensjon sine prinsipper for ansvarlig forvaltning etterleves i investeringsprosessen og i investeringsbeslutningene. Kapitalforvalteren har et løpende ansvar i å overvåke selskapene i porteføljene.

For å sikre god og åpen kommunikasjon skal Kapitalforvalteren:

- Kvartalsvis rapportere på fondenes ESG eksponering (inkluderes først når EAM er i stand til dette)
- Kvartalsvis rapportere hvordan ESG vurderinger er hensyntatt i investeringsprosessen for fondene.
- Kvartalsvis rapportere stemmegivning på vegne av Equinor Pensjon.

7 Vedlegg:

1. [Equinor Asset Managements prinsipper for ansvarlig forvaltning.](#)
2. [Equinor Asset Managements retningslinjer for stemmegivning.](#)

Godkjent av styret i Equinor Pensjon, 3.12.2020