

# RETNINGSLINJER FOR SAMFUNNSANSVARLIG FINANSFORVALTNING



**DEN NORSKE KIRKE**

## INNHOLD

• BAKGRUNN OG FORMÅL .....	3
• PRINSIPPER FOR FORVALTNINGEN .....	3
• VIRKEMIDLER .....	4
• OVERVÅKNING OG KONTROLL .....	4
• ROLLER OG ANSVAR .....	4
• EKSTERN RAPPORTERING .....	4
• IKRAFTTREDELSE OG OVERGANGSORDNINGER.....	4

## 1 Bakgrunn og formål

Retningslinjene gjelder for Den norske kirkes finansplasseringer.

Retningslinjene er basert på det overordnede verdigrunnlag for forvaltning av Den norske kirkes eiendeler.

Retningslinjene skal sikre at finansporteføljen forvaltes i samsvar med kirkens etiske grunnholdninger og at finansielle hensyn avveies mot samfunnsansvar.

## 2 Prinsipper for forvaltningen

Den norske kirke skal være en ansvarsfull investor som etterstreber å ha en finansportefølje som er i tråd med kirkens etiske grunnholdninger, inkludert bærekraftsmålene og internasjonale anerkjente menneskerettigheter. Det betyr at vi velger forvaltere som har kompetanse innen ansvarlige investeringer og integrering av faktorer for forretningsmessig skikkelighet, miljø og sosiale forhold. Dette er ønskelig både i egen virksomhet og i leverandørkjeden og at vi tar i bruk virkemidler for å påvirke selskaper, forvaltere og andre markedsaktører.

Den norske kirke skal etterstrebe<sup>1</sup> investeringer som fremmer

- forretningsmessig skikkelighet og åpenhet,
- respekt for menneskerettigheter, med særlig fokus på rettigheter til urfolk og barn
- ansvarlig og bærekraftig drift med hensyn til lokalmiljø, ansatte, natur og klima
- at skatt betales der verdier skapes
- overgang til lavutslippssamfunn
  - Den norske kirke skal øke innslaget av bærekraftige investeringer i porteføljen. Dette skal gjøres gjennom å investere i fond og mandater med særlig fokus på bærekraftsmålene og grønne investeringer,
  - Den norske kirke skal fortsette en gradvis utfasing av investeringer i fossil energi med mål om en fossilfri portefølje innen 2023, og senest innen utgangen av 2024. Det kan gjøres unntak for selskaper som befinner seg i en overgangsfase til fornybar energi som reelt beveger seg i riktig retning.
  - Alle forvaltere i porteføljen skal ha en netto nullutslippsmålsetning på plass senest innen 2025.

Den norske kirke skal ikke investere i selskaper som

- utvikler eller produserer våpen eller sentrale komponenter til våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper, herunder biologiske våpen, kjemiske våpen, kjernevåpen, ikke-detekterbare fragmenter, brannvåpen, blindende laservåpen, antipersonellminer og klaseammunisjon.
- selger våpen til stater i væpnede konflikter som benytter våpnene på måter som utgjør alvorlige og systematisk brudd på folkerettens regler for stridighetene.
- selger våpen eller militært materiell til stater der det er vedtatt særlig omfattende FN-sanksjoner, eller andre internasjonale tiltak av særlig stort omfang rettet mot et bestemt land, og Norge har sluttet opp om tiltakene.
- selskaper som har produksjon av konvensjonelle våpen som kjernevirksomhet<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Med etterstrebe menes at Den norske kirke positivt skal ta hensyn til disse temaene i sine investeringer

<sup>2</sup> Med kjernevirksomhet menes selskaper som har mer enn 5 % fra sin omsetning fra nevnte produkt.

- har produksjon av kull og oljesand som kjernevirksomhet
- bidrar til grov miljøforurensning og/eller reduksjon av biologisk mangfold
- bidrar til grove brudd med sentrale FN- og ILO-konvensjoner om menneskerettigheter, spesielt urfolks rettigheter, kvinners rettigheter og barns rettigheter
- bidrar til særlig grove brudd på grunnleggende etiske normer
- har alkohol som kjernevirksomhet
- produserer tobakk og tobakksprodukter
- har pengespill som kjernevirksomhet
- produserer cannabis til rusformål

Den norske kirke skal søke å unngå<sup>3</sup> plasseringer i selskaper som:

- er involvert i grov korrupsjon eller annen grov økonomisk kriminalitet
- bruker kloning av mennesker, befruktete egg eller aborterte fostre i medisinsk forskning eller terapi
- bidrar til alvorlige brudd med de sentrale ILO-konvensjoner om helse, miljø og sikkerhet
- produserer pornografi og/eller omsetter pornografi
- aktivt unngår legitim beskatning

### 3 Virkemidler

Den norske kirke har et sett med verktøy til rådighet for å kunne etterleve retningslinjene:

- Velge forvaltere som har integrert forretningsmessig skikklighet, miljø og sosiale forhold (ESG) i valg av investeringer
- Dialog med selskaper og/eller forvaltere for å påvirke dem til en praksis som er i tråd med Den norske kirkes retningslinjer. Denne dialogen kan ta form av møter, stemmegivning, brev o.l.
- Negativ og positiv filtrering, dvs. unngå eller inkludere selskaper etter kriterier knyttet til samfunnsansvar og bærekraft
- Eksklusjoner, dvs. uttrekk av enkelt-selskaper eller sektorer
- Samarbeid med andre investorer
- Påvirkningsarbeid mot markedet for å forbedre standarder og praksis
- Bidra aktivt til utvikling av investeringsprodukter som er i tråd med retningslinjene

Når Den norske kirke analyserer risikoeksponering mot saksområdene og bruk av virkemidler vil en eller flere av følgende dimensjoner vurderes: selskapets uttalte forpliktelse, strategi og handlingsplan på det aktuelle saksområdet, saksområdets andel av selskapets omsetning/salg, absolutt eksponering mot saksområdet, selskapets verdikjede, markedsføring, samt åpenhet og rapportering.

### 4 Overvåking og kontroll

Administrasjon skal etablere rutiner for regelmessig overvåking av investeringene opp mot alle temaområdene dekket av de etiske retningslinjene så langt dette er praktisk mulig.

<sup>3</sup> Med å søke å unngå er det ønskelig å unngå investeringene, men det kan også brukes andre virkemidler.

## **5 Roller og ansvar**

Finansutvalget rapporterer til Kirkerådet minst en gang i året om etterlevelsen av retningslinjene, saker av uvanlig art eller betydning, samt status på årlig handlingsplan og oppnådde resultater.

Det er Kirkerådet som har det endelige ansvaret for avveiningen av finansielle og etiske hensyn og dermed hvilke avvik fra retningslinjene som er akseptable.

Administrasjonen kan lage rutiner for ytterligere operasjonalisering.

## **6 Ekstern rapportering**

Den norske kirke vil årlig rapportere offentlig på finansporteføljens investeringer og etterlevelsen av disse retningslinjene. Dette vil bli omtalt i årsrapporten.

## **7 Ikrafttredelse og overgangsordninger**

Retningslinjene trer i kraft straks.