

## **Due diligence-rutiner avseende investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer**

Kapitalförvaltningens investeringsriktlinjer stipulerar att Afa Försäkrings tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt (aktsamhetsprincipen), vilket ligger till grund för de rutiner som inrättats och den aktsamhet som iakttas vid investeringsbeslut. Av investeringsriktlinjerna framgår bland annat att kapitalförvaltningen ska följa tillämpliga regelverk för tjänstepensionsföretag och efterleva de riktlinjer och instruktioner som styrelse och VD beslutat om, såsom riktlinjer för ansvarsfulla investeringar och ägarpolicy.

Kapitalförvaltningen har rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker, negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt de hållbarhetskrav som specificeras i riktlinjerna för ansvarsfulla investeringar beaktas i investeringsbesluten. Hållbarhetsanalysen utgör en del av investeringsanalysen som görs inför varje investeringsbeslut, men due diligence-rutinerna som tillämpas skiljer sig åt beroende på tillgångsslag och typ av förvaltning.

Inom aktiv aktie- och ränteförvaltning ska analys av samtliga investeringars väsentliga miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade risker och huvudsakliga negativa konsekvenser göras innan direktinvesteringar. Hållbarhetsanalysen grundas i en bedömning av företagets materiella hållbarhetsrisker, men även möjligheter, samt hur väl företaget hanterar dessa aspekter. Placeringar ska ske i företag och emittenter där hållbarhetsrisker adresseras på ett adekvat sätt och där betydande negativa konsekvenser undviks. Vid osäkerhet ska regeln i första hand vara att avstå från placering. Beaktande av hållbarhetsfaktorer, som innefattar relevanta miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor, ska utgöra en del av investeringsanalysen.

Inför varje beslut om extern förvaltning i form av aktie- eller räntefondinvesteringar ska ingående prövningar av hur externa fondförvaltare arbetar med hållbarhetsrisker göras. Vid urval och beslut om extern förvaltning ska en hållbarhetsanalys av såväl förvaltaren som den aktuella fonden göras genom analys av förvaltarens åtaganden och agerande som ansvarsfull investerare, offentligt publicerade rapporter inom ämnet, fondens riktlinjer för ansvarsfulla investeringar, samt vid behov föra dialog med förvaltaren. Uppföljning av externt förvaltrade fonders hållbarhetsarbete sker en gång per år. I och med att Afa Försäkring ibland investerar i publika fonder som även har andra andelsägare har inte Afa Försäkring någon möjlighet att påverka de specifika riktlinjer som förvaltarna arbetar efter. Placeringar ska därför ske i fonder och med förvaltare där due diligence-analysen visar att hållbarhetsfaktorer och risker hanteras på ett sätt som ligger väl i linje med vår interna förvaltning. Vid osäkerhet ska regeln i första hand vara att avstå från placering. Resultatet av hållbarhetsanalysen ska dokumenteras och utgöra

en del av det underlag som ligger till grund för nya investeringsbeslut och den årliga utvärderingen.

Inom alternativa investeringar, som omfattar private equity, private debt och infrastruktur, görs investeringar i fonder, samt private equity saminvesteringar. Hållbarhetsanalysen består av ett due diligence-frågeformulär som baseras på Afa Försäkrings riktlinjer för ansvarsfulla investeringar, samt ett ansvarsfulla investeringar DDQ för private equity limited partners som tagits fram av det FN-stödda initiativet Principles for Responsible Investment (PRI). Hållbarhetsanalysen utgör en del av investeringsanalysen av både förvaltaren och fonden. I vissa fall kan Afa Försäkring förhandla fram särskilda undantag från fondens allmänna placeringsriktlinjer gällande dess investeringsmöjligheter. Resultatet av hållbarhetsanalysen ska vara en del av det beslutsunderlag som lämnas till Finansutskott eller Finanskommitté vid nya investeringsärenden.

Inom tillgångsslaget fastigheter (Afa Fastigheter) ska förvaltning och utveckling av fastigheter ske på ett miljöanpassat sätt utifrån de krav som ställs av myndigheter och hyresgäster. Afa Fastigheter ska ha ett certifierat energiledningssystem enligt ISO 50001. Energimål med åtföljande miljömål ska vara en väsentlig del i energiledningen. Afa Fastigheter ska kontinuerligt arbeta med att sänka energiförbrukningen och miljöcertifiera en stor del av fastighetsbeståndet. Närmare beskrivning av Afa Fastigheters ambitioner kring miljöfrågor återfinns i Afa Fastigheters miljöpolicy.

Den från den övriga förvaltningsorganisationen avskilda och oberoende controller-funktionen inom Risk & Resultat ansvarar för intern kontroll relaterad till hållbarhetsrisker och de hållbarhetskrav som specificeras i riktlinjerna för ansvarsfulla investeringar. Kontroll av hållbarhetsrisker är även integrerat i Afa Försäkrings övergripande riskfunktion och ORSA (Own Risk and Solvency Assessment), som rapporteras regelbundet till VD och styrelse.