
Fokus på bærekraftige og karbonnøytrale investeringer i retningslinjene knyttet til L. Meltzer Høyskolefond og FOL-stiftelsenes kapitalforvaltning.

Både styret for L. Meltzer Høyskolefond og Styret for Fond og legater ved Universitetet i Bergen, har vedtatt retningslinjer for stiftelsenes kapitalforvaltning. Disse er likelydende og er datert hhv 25.02.2008 og 13.09.2007. Etiske retningslinjer for Fond og legater er vedlagt denne styresaken som informasjon. Av retningslinjene fremgår blant annet: «*Stiftelsene skal ikke foreta investeringer som utgjør en uakseptabel risiko for at stiftelsene medvirker til uetiske handlinger eller unnlater som for eksempel krenkelser av grunnleggende humanistiske prinsipper, krenkelser av menneskerettigheter, systematisk korrupsjon eller miljødeleggelse.*» Videre fremgår at virkemidler og investeringshandlinger skal følge de prinsipper som Finansdepartementet følger knyttet til Norges Pensjonsfond.

I 2012 inngikk Unifond AS en rammeavtale med Storebrand kapitalforvaltning, og både L. Meltzer Høyskolefond og de 35 fond og legater som Styret for Fond og legater er styre for inngikk i 2013 separate avtaler om å slutte seg til denne rammeavtalen. De etiske retningslinjene nevnt over inngår som premiss i den signerte rammeavtalen med Storebrand.

Universitetsledelsen er av den formening at det fortsatt vil være naturlig for universitetets stiftelser å ha etiske retningslinjer som er i tråd med prinsipper for andre statlige investeringer. Gjeldende etiske retningslinjer for universitetets stiftelser er, som det fremgår ovenfor, basert på statlige investerings-prinsipper, men har pr. i dag ikke konkrete formuleringer som omhandler karbonnøytrale investeringer. Stiftelsenes investeringspraksis ekskluderer dermed ikke investeringer i selskaper der virksomheten ikke er karbonnøytrale.

Universitetsledelsen vil ta initiativ ovenfor stiftelsenes styrer om å gjennomgå gjeldende etiske retningslinjer med det formål å vurdere om disse kan ta inn i seg formuleringer som omhandler karbonnøytrale investeringer. Dette skal bidra til en tydeligere bærekraftig investeringsstrategi som i større grad enn tidligere fokuserer på prinsipper for bærekraftig utvikling.

Universitetsledelsen vil oppfordre til at det blir fremmet nye retningslinjer for stiftelsenes styrer i løpet av 2014.

Med disse kommentarene fremmes følgende forslag til:

Vedtak:

Universitetsstyret tar denne redegjørelsen til orientering

Vedlegg: Etiske retningslinjer for FOL-stiftelsenes kapitalforvaltning

30.01.14 Kirsti Robertsen Aarøen



Etiske retningslinjer for FOL-stiftelsens kapitalforvaltning

Fastsatt i møte 13.9.2007 i styret for Fond og legater ved Universitetet i Bergen

1 Grunnlag

De etiske retningslinjene for forvaltningen av FOL-stiftelsenes kapital bygger på to grunnlag:

- Den enkelte stiftelses formål skal sikres finansiering. Tidsperspektivet er evigvarende og fondets grunnkapital skal bevares. Fondets kapital må forvaltes slik at den gir god avkastning på lang sikt, noe som er avhengig av en bærekraftig utvikling i økonomisk, økologisk og sosial forstand.
- Stiftelsene skal ikke foreta investeringer som utgjør en uakseptabel risiko for at stiftelsene medvirker til uetiske handlinger eller unnlatelser som for eksempel krenkelser av grunnleggende humanitære prinsipper, krenkelser av menneskerettigheter, systematisk korrupsjon eller miljøødeleggelser.

2 Virkemidler

Det etiske grunnlaget for stiftelsenes kapitalforvaltning skal fremmes gjennom følgende virkemidler i samsvar med det som gjelder for Statens Pensjonsfond:

- Vurdering av et selskaps virksomhet i forhold til det etiske regelverket gjøres før det tas inn i investeringsporteføljen
- Eierskapsutøvelse basert på å fremme langsiktig finansiell avkastning basert på prinsippene Norges Bank Investment Management og Folketrygdfondet følger
- Utelatte selskaper og fond som investerer i selskaper som Finansdepartementet har utelatt eller som det må forventes at Finansdepartementet ville ha utelatt fra Pensjonsfondets investeringsunivers

3 Eierskapsutøvelse

FOL-stiftelsene er i utgangspunktet finansielle investorer og passive eiere. Ved direkte eierskap i selskaper skal en følge agendaene for generalforsamlingene og ta aktivt standpunkt gjennom stemmegivning der saker berører stiftelsenes etiske retningslinjer. NBIMs og Folketrygdfondets prinsipper for eierskapsutøvelse skal følges.

4 Utelatelse av selskaper og fond fra FOL-stiftelsenes investeringsunivers

Det skal ikke direkte eller indirekte via fond investeres i selskaper som Finansdepartementet har utelukket fra Norges Pensjonsfond sitt investeringsunivers. Tilsvarende gjelder for selskaper som det må forventes at Finansdepartementet ville ha ekskludert.

Videre skal FOL-stiftelsenes investeringsportefølje med særlig fokus på fondsproduktene, screenes årlig for å avdekke eventuelle selskaper som er ekskludert av Finansdepartementet eller som det må antas ville ha blitt ekskludert av Finansdepartementet. Fond som inneholder denne type selskaper skal en selge seg ut av.