

# Instruktion för hantering av hållbarhetsrisk

## 1. Inledning och syfte

Hållbarhetsrisk definieras i Riskpolicyn som risken att SEK:s verksamhet direkt eller indirekt påverkar sin omgivning negativt inom områdena etik, korruption, miljö och klimat, mänskliga rättigheter eller arbetsvillkor. I mänskliga rättigheter ingår barnrättsperspektivet, i arbetsvillkor ingår jämställdhet och mångfald och i etik ingår skatte transparens.

SEK ska utgå från ett riskbaserat synsätt och säkerställa att väsentliga Hållbarhetsrisker identifieras och hanteras. Väsentliga Hållbarhetsrisker kan uppstå i samband med projektrelaterad finansiering, utlåning och likviditetsplaceringar i Komplexa Marknader, samt vid utlåning och likviditetsplaceringar med klimatrelaterade risker.

I denna instruktionen anges ansvarsfördelning och riktlinjer för hur SEK identifierar och hanterar Hållbarhetsrisker vid utlåning och likviditetsplaceringar.

## 2. Definitioner

### Förhöjd

#### Hållbarhetsrisk

Anses föreligga om någon av följande riskindikatorer föreligger:

- Projekt- och projektrelaterad finansiering till kategori A-projekt och B-projekt enligt definition i Equator Principles ("Ekvatorprinciperna") eller OECD Common Approaches ("Common Approaches"); eller
- Utlåning ska ske till kolgruvor och kolkraft samt annan fossil energiutvinning med betydande koldioxidutsläpp; eller
- Om det föreligger Förhöjda Korruptionsrisker och Förhöjda risker för brott mot Mänskliga Rättigheter (se nedan).

### Förhöjd

#### Korruptionsrisk

Anses föreligga om någon av följande riskindikatorer föreligger:

- utlåning till försvars- och byggindustrin i Komplexa Marknader; eller
- finansiering av större projekt med offentlig köpare i Komplexa Marknader; eller
- exportör som använt agenter i underliggande affärstransaktion i Komplexa Marknader; eller
- misstanke om kedja av affärstransaktioner när belopp/kvantitet ändrats i de olika delarna där SEK kan ha utlåning i en del av en större transaktionskedja; eller

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– affär med koppling till Länder med särskilt hög korruptionsrisk.</li> </ul>
<b>Förhöjd risk för brott mot Mänskliga Rättigheter</b>	<p>Anses föreligga om någon av följande riskindikatorer föreligger:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– gruvdrift i Komplexa marknader; eller</li> <li>– verksamhet eller export till verksamheter i Konfliktområden; eller</li> <li>– telekomoperatörer i Länder med repressiva auktoritära styren; eller</li> <li>– verksamheter i eller export till Länder med särskilt hög risk för brott mot mänskliga rättigheter.</li> </ul>
<b>Komplexa marknader</b>	<p>Anses föreligga om någon av följande riskindikatorer föreligger:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Utlåning ska ske i länder med hög korruptionsrisk (MapleCrest Corruption Index &lt; 2,5); eller</li> <li>– Utlåning ska ske i länder med hög risk för bistande respekt mot mänskliga rättigheter (MapleCrest Security Forces and Human Rights Index &lt; 2,5)</li> </ul>
<b>Konfliktområden</b>	Länder med MapleCrest Conflict Intensity Index < 2,5
<b>Länder med särskilt hög korruptionsrisk</b>	Länder med MapleCrest Corruption Index < 1.
<b>Länder med särskilt hög risk för brott mot mänskliga rättigheter</b>	Länder med MapleCrest Human Rights Index < 1.
<b>Länder med repressiva auktoritära styren</b>	Länder med MapleCrest Freedom of Opinion and Expression Index < 2,5
<b>Projekt- och projektrelaterad finansiering</b>	Finansiering av export av kapitalvaror eller tjänster till en identifierad lokalisering av nya kommersiella, industriella eller infrastruktursatsningar, eller till befintlig verksamhet som genomgår en väsentlig förändring i produktion eller funktion, som kan resultera i förändringar i anläggningens miljömässiga och/eller sociala påverkan.
<b>Skatteparadis</b>	Länder som upptagna på IMF Offshore Financial Centres eller länder med hög risk i OECD:s Annual Report Tax Transparency.

**Världsbankens svarta lista** World Banks Listing of Ineligible Firma and Individuals.

### **3. Ansvarsfördelning**

#### **3.1 Chefen för Hållbarhet**

Chefen för Hållbarhet ansvarar för att:

- a) SEK:s strategiska arbete med Hållbarhetsrisker lever upp till internationella riktlinjer och ägarens förväntningar;
- b) sammanställa och dokumentera SEK:s bolagsövergripande riskanalys avseende Hållbarhetsrisker vartannat år eller när det anses relevant samt fastställa riskindikatorer;
- c) ansvara för att hålla organisationen uppdaterad om relevanta lagar och regelverk inom hållbarhetsområdet; samt
- d) förvalta policy och instruktion inom hållbarhetsområdet.

#### **3.2 Chefen för Utlåning**

Chefen för Utlåning ansvarar för att:

- a) identifiera, hantera och kontrollera Hållbarhetsrisker vid utlåning utifrån SEK:s riskaptit;
- b) inhämta rekommendationer från (i) Kredit vid Projekt- och projektrelaterad finansiering till kategori A-projekt och B-projekt samt vid Förhöjd risk för brott mot Mänskliga Rättigheter och (ii) Juridik vid Förhöjd Korruptionsrisk; samt
- c) utfärda metoddokument för att identifiera och hantera Hållbarhetsrisk vid utlåning i samråd med Chefen för Hållbarhet.

#### **3.3 Chefen för Finans**

Chefen för Finans ansvarar för att:

- a) identifiera, hantera och kontrollera Hållbarhetsrisker vid likviditetsplaceringar och utlåning som sker via ”on-lending” till finansiella institut utifrån SEK:s riskaptit;
- b) inhämta rekommendationer från (i) Kredit vid Förhöjd risk för brott mot Mänskliga Rättigheter och (ii) Juridik vid förhöjd korruptionsrisk; samt
- c) utfärda metoddokument för att identifiera och hantera Hållbarhetsrisk vid likviditetsplaceringar och utlåning som sker via on-lending till finansiella institut i samråd med Chefen för Hållbarhet.

#### **3.4 Chefen för Juridik**

Chefen för Juridik ansvarar för att:

- a) säkerställa att SEK god kännedom om svensk och tillämplig utländsk mutbrottslagstiftning samt om internationella riktlinjer inom anti-korruption,
- b) vid Förhöjd Korruptionsrisk, säkerställa att Juridik lämnar rekommendation till Utlåning och Finans om hur Förhöjda Korruptionsrisker bör hanteras med utgångspunkt i relevant mutbrottslagstiftning och internationella riktlinjer inom anti-korruption,
- c) utfärda metoddokument för hantering av Förhöjd Korruptionsrisk i samråd med Chefen för Hållbarhet.

### 3.5 Chefen för Kredit

Chefen för Kredit ansvarar för att:

- a) säkerställa att Kredit har god kännedom om Ekvatorprinciperna, Common Approaches och FN:s vägledande principer för företagande och mänskliga rättigheter ("UNGP");
- b) säkerställa att Kredit lämnar rekommendation till Utlåning om hur SEK bör agera vid (i) Projekt- och projektrelaterad finansiering till kategori A-projekt och B-projekt och (ii) vid Förhöjd risk för brott mot Mänskliga Rättigheter;
- c) följa upp miljö- och sociala risker i kategori A- och B-projekt så länge SEK har utestående exponering mot sådana projekt;
- d) i samverkan med Utlåning, ta fram underlag för extern rapportering av projektrelaterad information i enlighet med Ekvatorprinciperna och Common Approaches;
- e) utfärda metoddokument för att genomföra fördjupad hållbarhetsgranskning utifrån Ekvatorpriniperna, Common Approaches och UNGP, i samråd med Chefen för Hållbarhet.

## 4. Hantering av Hållbarhetsrisker

SEK ska säkerställa att Förhöjda Hållbarhetsrisker identifieras och hanteras vid utlåning och vid likviditetsplaceringar. Hantering av Förhöjd Hållbarhetsrisk ska ske på ett effektivt och ändamålsenligt sätt utifrån ett riskbaserat förhållningssätt. Inför ingående av affär med Förhöjd Hållbarhetsrisk ska (i) en fördjupad hållbarhetsgranskning göras och (ii) vid behov ska krav på åtgärder för att hantera den Förhöjda Hållbarhetsrisken riktas mot låntagaren och/eller SEK:s agentbank. Uppföljning av hur krav som ställts enligt (ii) iakttas ska ske under kreditens löptid.

Omfattningen och utformningen av granskningen av de krav som ställs och uppföljningen anpassas till finansieringens storlek, nivån på identifierade risker och en bedömning av SEK:s möjlighet att påverka.

### 4.1 Utlåning

Hållbarhetsrisker ska identifieras och hanteras vid nyutlåning enligt nedan.

- a) Projekt- och projektrelaterad finansiering ska hanteras enligt Ekvatorprinciperna eller Common Approaches;

- b) vid utlåning i Komplexa Marknader ska följande kontroller och åtgärder genomföras:
  - i. identifiera vilka parter som medverkar och hur betalningsflödena går i den affär SEK finansierar samt där det bedöms relevant den underliggande affär som SEK:s finansiering är en del av;
  - ii. kontrollera att de parter som identifierats enligt (i) inte varit inblandade i väsentlig korruptions- eller annan hållbarhetsincident de senaste fem åren eller är upptagen på Världsbankens svarta lista,
  - iii. bedöma om exportör eller annan relevant aktör som driver verksamheten som finansieringen avser har adekvat kapacitet att hantera korruptionsrisker utifrån identifierad riskbild,
  - iv. bedöma om leveransen av vara/tjänst eller verksamheten kan bidra till eller orsaka risker för brott mot mänskliga rättigheter och i så fall bedöma om exportör eller annan relevant aktör som driver verksamheten har adekvat kapacitet att hantera de risker som identifierats.
- c) vid transaktioner som involverar Skatteparadis ska kontroll göras att skattetransparens råder i transaktionen;
- d) säkerställa att utlåning till kolkraftverk undviks i enlighet med SEK:s Riskaptit Hållbarhetsrisk; samt
- e) bedöma att utlåning sker inom etablerad limit för fossil verksamhet i enlighet med SEK:s Riskaptit Hållbarhetsrisk.

#### **4.2 Likviditetsplaceringar**

Vid nya likviditetsplaceringar ska Hållbarhetsrisker identifieras och hanteras enligt nedan.

- a) Vid likviditetsplaceringar i banker med säte i land som faller inom definitionen Komplexa Marknader ska följande kontroller och bedömningar göras:
  - i. att banken inte varit inblandade i väsentlig korruptions- eller annan hållbarhetsincident de senaste fem åren eller upptagen på Världsbankens svarta lista,
  - ii. att banken har adekvat kapacitet att hantera korruptionsrisker utifrån identifierad riskbild.
- b) Likviditetsplaceringar ska inte ske till företag vars verksamhet huvudsakligen är fossil energiutvinning.

## **5. Beslut**

Chefen för Utlåning och Chefen för Finans beslutar om Hållbarhetsrisker inom sina respektive verksamhetsområden kan accepteras eller inte. Besluten ska dokumenteras.

I följande fall ska dock beslut eskaleras till VD:

- a) Projekt- eller projektrelaterad finansiering till kategori A-projekt och kategori B-projekt enligt definition i Ekvatorprinciperna eller Common Approaches;
- b) Utlåning eller likviditetsplacering i Länder med särskilt hög risk för korruption eller Länder med särskilt hög risk för brott mot mänskliga rättigheter;
- c) Övriga affärer där Chefen för Utlåning eller Chefen för Finans bedömer att affären potentiellt kan vara utanför Riskapitet Hållbarhetsrisk.

## **6. Rapportering och kontroll**

Rapportering av överträdelser av denna instruktion ska ske via incidentrapportering. Uppföljning av efterlevnad av denna instruktion ska ske av Risk, Regelefterlevnad samt Internrevision.