

Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

ConocoPhillips Norge Pensjonskasse

LEI: 5967007LIEEXZXDEU862

1. Sammendrag

ConocoPhillips Norge Pensjonskasse (CPNPK) tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer. Denne erklæringen gjelder for perioden fra 1.1.2024 til 31.12.2024. Dokumentet vil gjelde fra og med 30.6.2025.

Bærekraftsfaktorer er faktorer som har en betydning for miljø, klima og sosiale forhold, som for eksempel menneskerettigheter, likestilling og arbeidsrettigheter.

CPNPK overvåker og tar hensyn til negative bærekrafts konsekvenser. Dette gjøres med utgangspunkt i ulike typer bærekrafts indikatorer og prosesser for å måle og bli orientert om dette. Pensjonskassens investeringsrådgiver yter bistand i dette arbeidet. I tilknytning til regelverket, overvåker CPNPK følgende:

1. Klima og andre miljørelaterte indikatorer
2. Indikatorer for sosiale forhold
3. Indikator som gjelder for investeringer i stater
4. Indikatorer som gjelder for eiendomsinvesteringer

CPNPK tilstreber å unngå investeringer i selskaper som ikke oppfyller pensjonskassens minstekrav innen bærekraft. Underliggende porteføljeselskaper gjennomgås regelmessig for å avdekke eventuelle investeringer som er i brudd med pensjonskassens formål, ambisjon og minstekrav.

Det innhentes relevant informasjon om eventuelle investeringer som anses ikke forenlig med pensjonskassens formål, ambisjon og minstekrav. Deretter vil pensjonskassen på selvstendig grunnlag vurdere konsekvens og reaksjonsform overfor forvalter. Reaksjonsform avgjøres med bakgrunn i avvikets grovhet og systematikk.

For å hensynta negative bærekrafts konsekvenser er CPNPK avhengig av god datakvalitet. Over tid forventes data som inngår i denne erklæringen i økende grad å være basert på selskapsrapportert data, i motsetning til estimert data. Til tross for at datakvaliteten ikke er optimal i dag, kan den fortsatt benyttes for å orientere om utviklingen i negative bærekrafts konsekvenser av investeringsbeslutninger. Opplysninger om dette er dessuten relevant informasjon for pensjonskassens interessenter, sett i lys av hensikten med regelverket. CPNPK er derfor av den oppfatning at dagens data gjør det mulig å hensynta negative bærekrafts konsekvenser, og forventer at datakvalitet vil forbedres over tid.

2. Beskrivelse av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer

Generell redegjørelse: Det kan være flere årsaker til endringer i verdien til den enkelte indikatoren sammenlignet med forrige referanseperiode. Pensjonskassen jobber med å utvikle en attribusjonsanalyse som vil bistå i å forklare driverne bak utvikling i verdier over tid.

Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode: Pensjonskassens retningslinjer og tiltak for å hensynta negative konsekvenser knyttet til miljø og sosiale forhold er nedfelt i kapitalforvaltningsstrategiens retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Klimarelaterte indikatorer og andre miljørelaterte indikatorer						
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter	Påvirkning 31.12.2024	Dekningsgrad 31.12.2024	Påvirkning 31.12.2023	Dekningsgrad 31.12.2023
Utslipp av klimagasser	1. Klimagassutslipp	Scope 1: Direkte utslipp (tonn CO2e)	21 718	84,4 %	22 317	85,1 %
		Scope 2: Energiforbruk (tonn CO2e)	4 643	84,4 %	4 790	85,1 %
		Scope 3: Indirekte utslipp (tonn CO2e)	255 103	84,4 %	226 303	85,1 %
		Samlede klimagassutslipp (tonn CO2e)	281 464	84,4 %	253 410	85,1 %
	2. Karbonavtrykk	Karbonavtrykk (tonn CO2e per million euro investert)	398	84,4 %	387	85,1 %
	3. Klimagassintensitet	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i (tonn CO2e per million euro i omsetning)	648	84,4 %	686	85,1 %
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	4,9 %	84,6 %	6,2 %	85,3 %
5. Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi	Andel ikke-fornybart energiforbruk og ikke-fornybar energiproduksjon i selskaper det er investert i som er fra ikke-fornybare energikilder, sammenlignet med fornybare energikilder, uttrykt som en prosentandel av totale energikilder.	53,8 %	83,6 %	48,9 %	54,7 %	
6. Energiforbrukintensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Energiforbruk i GWh per million euro av inntekter fra foretak det er investert i, per sektor med høy klimapåvirkning	6,9	84,0 %	7,3	65,8 %	
Biologisk mangfold	7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, med anlegg/virksomhet i eller i nærheten av områder som er følsomme for biologisk mangfold, der virksomheten til foretakene som det er investert i, påvirker disse områdene negativt	6,0 %	84,8 %	0,2 %	85,3 %
Vann	8. Utslipp til vann	Tonn utslipp til vann som er generert av foretaksom det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	0,3	1,0 %	0,5	0,3 %
Avfall	9. Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall	Tonn farlig avfall og radioaktivt avfall som er generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	0,9	81,4 %	2,8	23,4 %

Indikatorer på området sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser						
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter	Påvirkning 31.12.2024	Dekningsgrad 31.12.2024	Påvirkning 31.12.2023	Dekningsgrad 31.12.2023
Sosiale spørsmål og personspørsmål	10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som ikke har overholdt FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0,0 %	85,3 %	0,1 %	86,1 %
	11. Ingen prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, uten retningslinjer for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper eller ordninger for klagebehandling for å håndtere manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0,3 %	84,6 %	33,0 %	85,3 %
	12. Ujusterte lønnsforskjell mellom kjønnene	Gjennomsnittlig ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene i foretak som det er investert i	11,5 %	70,8 %	9,8 %	21,1 %
	13. Kjønnsmangfold i styret	Gjennomsnittlig andel av kvinnelige og mannlige styremedlemmer i foretak som det er investert i, uttrykt som en prosentdel av alle styremedlemmer	27,0 %	84,4 %	26,9 %	85,8 %
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som deltar i produksjon eller salg av kontroversielle våpen	0,0 %	84,9 %	0,1 %	85,8 %
Indikatorer som gjelder for investeringer i stater og overnasjonale enheter						
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter	Påvirkning 31.12.2024	Dekningsgrad 31.12.2024	Påvirkning 31.12.2023	Dekningsgrad 31.12.2023
Miljø	15. Klimagassintensitet	Klimagassintensitet i land som det er investert i. Tonn CO2 som slippes ut per EUR brutto nasjonalprodukt i landene selskapene tilhører.	56,1	98,2 %	48,8	98,1 %
Sosiale aspekter	16. Land som det er investert i, og der sosiale rettigheter er krenket	Antall land som det er investert i, og der sosiale rettigheter er krenket (absolutt tall og relativt tall dividert med alle land som det er investert i), som omhandlet i internasjonale traktater og konvensjoner, FNs prinsipper og, dersom det er relevant, nasjonal rett.	4,0	98,2 %	3,0	98,1 %
Indikatorer som gjelder for investeringer i fast eiendom						
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter	Påvirkning 31.12.2024	Dekningsgrad 31.12.2024	Påvirkning 31.12.2023	Dekningsgrad 31.12.2023
Fossilt brensel	17. Eksponering mot fossilt brensel gjennom fast eiendom	Andel av investeringer i fast eiendom som er involvert i utvinning, lagring, transport eller produksjon av fossilt brensel	Utilgjengelig data	0,0 %	Utilgjengelig data	0,0 %
Energieffektivitet	18. Eksponering mot ikke-energieffektiv fast eiendom	Andel av investeringer i ikke-energieffektiv fast eiendom	Utilgjengelig data	0,0 %	Utilgjengelig data	0,0 %
Ytterligere indikatorer						
Ekstra indikatorer på miljø og sosiale forhold		Parameter	Påvirkning 31.12.2024	Dekningsgrad 31.12.2024	Påvirkning 31.12.2023	Dekningsgrad 31.12.2023
Miljø	1. Avskoging	Andel selskaper som ikke har retningslinjer for å motvirke avskoging	58,80 %	84,6 %	59,8 %	85,3 %
Sosiale forhold	2. Barnearbeid	Drift og leverandører med signifikant risiko for hendelser med barnearbeid	3,00 %	84,6 %	5,8 %	85,3 %

3. Beskrivelse av retningslinjer for å identifisere og prioritere de viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

CPNPK har fastsatt en kapitalforvaltningsstrategi som blant annet inneholder retningslinjer for ansvarlige investeringer. Disse retningslinjene ble sist vedtatt 4.12.2024.

Styret har ansvar for etterlevelse av retningslinjene. Investeringsporteføljen overvåkes jevnlig for mulige brudd på retningslinjene gjennom porteføljestyringsverktøy levert av investeringsrådgiver. Status for etterlevelse av retningslinjene rapporteres jevnlig til styret. Daglig leder i CPNPK, med støtte fra investeringsrådgiver, har ansvar for denne oppgaven.

I porteføljestyringsverktøyet avstemmes porteføljen mot Statens Pensjonsfond Utland sin eksklusjonsliste som CPNPK etterstreber å følge.

4. Retningslinjer for engasjement

Dersom en investering anses som ikke forenlig med retningslinjenes formål, ambisjon og minstekrav for ansvarlige investeringer, vil pensjonskassen innhente relevant informasjon om den aktuelle investeringen. På bakgrunn av en vurdering av avvikets grovhet og systematikk vil pensjonskassen avgjøre reaksjonsform.

Som reaksjonsform er det aktuelt å anvende positiv påvirkning eller salg av investeringen. Positiv påvirkning gjennom dialog er å foretrekke framfor salg.

5. Henvisning til internasjonale standarder

I arbeidet med å redusere negative bærekrafts konsekvenser ser pensjonskassen hen til Statens Pensjonsfond Utland sine eksklusjonskriterier. Dette er kriterier som skal unngå investeringer i selskaper som forårsaker eller medvirker til alvorlige krenkelser av grunnleggende etiske normer¹.

¹ <https://lovdata.no/dokument/INS/forskrift/2014-12-18-1793?q=retningslinjer+++utland>