



# KOMMISSORIUM FOR PFA'S RESPONSIBLE INVESTMENT BOARD

## Baggrund

PFA har for at skabe det størst mulige bæredygtige afkast nedsat et Responsible Investment Board, der har til opgave at fastsætte og godkende principielle tilgange til arbejdet med ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab, herunder indstille PFA's politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab til godkendelse i PFA's bestyrelse og bistå PFA Asset Management, der er implementeringsansvarlig for politikken i PFA, med implementering af politikken indenfor de områder, der henhører under Responsible Investment Boards mandat.

Politikken fastlægger rammerne for, hvordan PFA Pension og PFA Asset Management A/S arbejder med ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab. Politikken sikrer, at ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab er en integreret del af investeringsprocessen. Arbejdet med ansvarlige investeringer er forankret i PFA's Responsible Investment Board og ESG-Teamet i PFA Asset Management. Fokus for PFA's Responsible Investment Board er at sikre, at investeringsprocessen foregår ansvarligt, at PFA efterlever de retningslinjer, processer og internationale principper, selskabet har tilsluttet sig, samt at arbejdets fremdrift formidles i jævnlige rapporteringer.

## Formål & opgaver

PFA's Responsible Investment Board kan træffe beslutninger i sager af principiel karakter, ligesom det tjener som et vigtigt organ i styringen af den overordnede retning, målsætning og forventning til PFA Asset Managements arbejde på området.

Mandatet for PFA's Responsible Investment Board er at:

- fastsætte og godkende relevante holdninger indenfor ESG-området
- godkende og fastsætte processer og forretningsgange
- godkende og sikre fremdrift i den aktive ejerskabsdialog
- foretage prioritering af indsatsområder
- vurdere aktuelle etiske temaer og vedtage retningslinjer, hvis det er relevant for at sikre efterlevelsen af PFA's politik for ansvarlige investeringer
- godkende screenings-metodikker af PFA's investeringsunivers
- sikre regelmæssig godkendelse af screeninger af aktie- og kreditporteføljen og de lande, PFA investerer i
- monitorere, at beslutninger og retningslinjer implementeres
- godkende og indstille til eksklusion og løfte eksklusion, når forholdene falder inden for kriterierne i politikken, inden endelig beslutning træffes af direktionen

- sikre årlig gennemgang af eksklusionslisten
- sikre, retningslinjer for eksterne fonde på 'Du Investerer'-platformen efterleves
- årligt rapportere om arbejdet med ansvarlige investeringer i forbindelse med CR-rapporteringen til PFA's bestyrelse
- sikre transparens i arbejdet med aktivt ejerskab og løbende formidle resultater af arbejdet via pfa.dk og andre kanaler
- løbende at vurdere, om ændringer og tilføjelser til politikken bør indstilles til PFA's bestyrelse

### **Sammensætning**

Den siddende koncerninvesteringsdirektør i PFA er formand for PFA's Responsible Investment Board, der herudover består af PFA's koncernfinansdirektør, PFA's direktør for Koncernkommunikation & Eksterne Relationer, PFA Asset Managements driftsdirektør og PFA's chef for Bæredygtighed. De første fire medlemmer er stemmeberettigede, hvor formandens stemme vejer tungest ved evt. stemmelighed.

Relevante medarbejdere, der har ekspertviden på udvalgte områder, deltager i møderne efter behov.

### **Nuværende personkreds**

Formand Kasper Lorenzen  
Anders Damgaard  
Mikkel Friis-Thomsen  
Rasmus Bessing

### **Møder**

Der afholdes som udgangspunkt 11 planlagte møder med mulighed for at afholde flere efter behov.

Varighed er som udgangspunkt berammet til 2 timer, hvor agenda samt mødemateriale udsendes 48 timer forinden.

Vejledende agenda

1. Godkendelse af referat
2. Punkter jf. årshjul
3. Evt.

Der udfærdiges referat fra møderne.

### **Sekretariat**

Sekretariatsbetjeningen varetages af ESG-teamet i PFA Asset Management