

Policy för hållbarhet, Corporate Responsibility och ansvarsfulla investeringar

Ratos är ett noterat investeringsbolag, vars verksamhet består av förvärv, utveckling och försäljning av företrädesvis onoterade nordiska företag. Ratos ska över tid skapa högsta möjliga avkastning genom att som aktiv ägare förverkliga potentialen i ett antal utvalda bolag och investeringssituationer.

Vårt mål är att våra grundvärderingar, *entreprenöriell, engagerad och ansvarsfull*, inte bara ska genomsyra hur vi agerar som ägare utan även vara väl förankrade i vår företagskultur. Vår ambition är att leva upp till de förväntningar som våra intressenter kan ställa på oss.

Omfattning

Denna policy gäller för Ratos AB. Riktlinjer för hur samtliga medarbetare i Ratos koncern samt andra representanter för Ratos förväntas agera och uppföra sig i olika situationer beskrivs i Ratos uppförandekod. Denna policy bör läsas i kombination med Ratos uppförandekod, miljöpolicy samt ägarpolicy.

Ratos åtaganden

Ratos skrev 2013 under FNs principer för ansvarsfullt företagande, Global Compact, samt FNs principer för ansvarsfulla investeringar, PRI. Dessa principer fungerar som fundament för våra riktlinjer för Ratos arbete med hållbarhet (Corporate Responsibility).

I linje med vår egen uppförandekod samt Global Compacts och PRIs riktlinjer, avser Ratos att agera i linje med våra intressenters förväntningar. Vi inser att hållbarhetsaspekter, d.v.s. frågor gällande miljö, etik, socialt ansvarstagande och governance, kan påverka våra investeringar på olika sätt beroende på företag, bransch och marknad. Följande riktlinjer är basen för vårt arbete:

1. Ratos ska arbeta för att utveckla de företag som vi investerar i, bl.a. för att skapa långsiktigt hållbara företag, vilket gynnar många olika intressentgrupper.
2. Vi ska inkludera frågor gällande hållbarhet i vårt arbete, inklusive vår investeringsanalys och våra beslutsprocesser.
3. Vi ställer tydliga krav och förväntningar på anställda och samarbetspartners gällande miljö, etik och socialt ansvarstagande, vilka presenteras i vår uppförandekod.
4. Vi ska agera som aktiva ägare och inkluderar hållbarhetsfrågor i vår ägarpolicy och bolagstyrning, vilket innebär att vi ska verka för att våra dotterbolag och övriga innehav bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.
5. Ratos ska ha en transparent styrstruktur som lever upp till nationella och internationella standards för ägar- och verksamhetsstyrning.
6. Vår information ska vara öppen, korrekt, kontinuerlig, snabb samt av högsta kvalitet. Vi ska rapportera om hur vi arbetar med hållbarhetsfrågor samt ge relevant och lämplig hållbarhetsinformation om de företag vi investerar i.
7. Ratos ska vara öppna för dialog och samarbete med relevanta intressenter, dvs. organisationer och personer som direkt eller indirekt berörs av Ratos verksamhet.
8. Vår ambition är att vara med och leda utvecklingen inom hållbarhet och ansvarsfullt ägande i den nordiska Private Equity- och ägarbolagsindustrin och vill därmed verka för att hållbarhetsfrågor accepteras och implementeras i vår bransch.

Bilagor:

1. Ratos exkluderingskriterier
2. Ratos ställningstaganden gällande brott mot internationella konventioner och klimathänsyn

I. Ratos exkluderingskriterier

Ratos kärnkompetens är att vara en aktiv ägare, vilket är oberoende av branschkunskap. Vi har därför valt att verka branschoberoende. Dock tar vi ställning emot att investera i bolag verksamma inom några specifika sektorer.

Bolag verksamma inom vapenindustri

Ratos investerar inte i bolag som i icke obetydlig omfattning är involverade i utveckling, tillverkning och/eller försäljning av vapen. Med vapen avses produkter avsedda för att döda, stympa eller ödelägga och som säljs för militära ändamål. Här inkluderas även produkter eller delkomponenter speciellt utvecklade för att ingå i vapen, t ex elektronik för ammunition och minor, eldledningssystem och sikten som är avgörande för att ett vapen ska fungera.

Extra vikt (dvs total uteslutning) läggs vid kontroversiella vapen, dvs vapen som strider mot folkrättens principer om att vapen måste kunna diskriminera mellan civila och militära mål och inte får ha oproportionerlig skadepåverkan, bl a personminor, klusterbomber, kemiska och biologiska vapen samt vapen som innehåller utarmat uran.

Bolag som bidrar till allvarlig miljöskada

Allvarlig miljöskada innebär utsläpp av substanser (i vatten, luft eller mark) eller annan negativ påverkan i sådan mängd eller koncentration att det leder till allvarlig skada på miljö, växt- eller djurliv eller att det uppstår allvarliga negativa effekter för människors hälsa eller trivsel.

Bolag som producerar eller aktivt tillhandahåller pornografi

Ratos investerar inte i bolag vars verksamhet i icke obetydlig omfattning inkluderar tillhandahållande av pornografi. Med att tillhandahålla avses produktion samt sådan förmedling som är ett resultat av företagets egna aktiva åtgärder. Idag är det främst mediabolag som aktivt kan förmedla pornografi, varmed kriteriet främst är relevant för denna bransch.

Bolag som tillverkar tobaksprodukter

Ratos investerar inte i bolag som tillverkar tobaksprodukter, dvs produkter där råvaran är tobaksblad, med anledning av tobaksprodukternas negativa hälsoeffekter. Bolag som har distribution (försäljning) av tobaksprodukter som en mindre del av sin verksamhet kan vara investeringsbara, om detta sker ansvarsfullt. Bl a bör bolaget följa en egen kod eller branschkod som visar att företaget tar ansvar för en självreglering av verksamheten. En sådan kod ska följa WHO:s konvention om tobak, vilken syftar till att främja människors rätt till god hälsa.

2. Ställningstaganden

Nedan ställningstaganden vägleder Ratos vid bedömning av nya investeringar samt i arbetet med befintliga innehav.

Ställningstagande kring brott mot internationella konventioner

Ratos utgångspunkt är att vi vill bidra till att stärka hållbarhetsarbetet i nordiska bolag under vårt ägande. Ratos grundprincip är att vi undviker att investera i bolag som systematiskt medverkar till kränkning av mänskliga rättigheter, arbetstagares grundläggande rättigheter eller korruption.

Vid bedömning av nya investeringar kartläggs risker och möjligheter, samt bolagets mognad inom hållbarhet. Stor vikt läggs vid potentialen för oss som aktiva ägare att bidra till att stärka bolaget gällande dessa frågor och tillse att eventuella tidigare incidenter i form av omedvetna brott mot internationella konventioner inte upprepas.

Ställningstagande kring klimathänsyn

Fossila bränslen bidrar till klimatförändringar, samtidigt som vår värld är beroende av fossil energi. Under en betydande tidsperiod framöver behöver världen arbeta för en omställning till hållbar energiförsörjning. Ratos utövar klimathänsyn genom att

- Uppmuntra existerande portföljbolag, där relevant, att utveckla hållbara eller "klimatsmarta" varor och/eller tjänster
- Verka för att våra innehav fokuserar på energieffektivisering och arbetar för att reducera sina utsläpp av växthusgaser, med en sektor- och bolagsanpassad ansats.