

Sdiptechs handbok för ansvarsfulla investeringar



Vi bidrar till mer hållbara, effektiva och säkra samhällen

Innehållsförteckning

Inledning	3
Vår investeringsfilosofi	4
Urvalskriterier	4
Integration	4
Påverkan	4
Exkludering	5
Vägledning och styrning	6
Kontakt	6

Inledning

Välfungerande samhällen utvecklas mot ökad hållbarhet, effektivitet och säkerhet. I takt med att konsumentbeteenden förändras anpassas lagar och regler, vilket i sin tur gör att fler ändrar sina vanor och beteenden. Därtill driver den tekniska utvecklingen som implementeras i våra samhällen och infrastrukturer på omställningen. Näringslivet har därför en viktig roll i att agera hållbart, ur såväl ett ekonomiskt, ekologiskt och socialt perspektiv. Vi har identifierat tre distinkta och tidlösa drivkrafter för förändringar som under generationer har påverkat samhällsutvecklingen:

- **Hållbarhet** - strävan efter att förbättra det globala klimatet såväl som de lokala miljöerna runt oss
- **Effektivitet** - strävan mot ökad bekvämlighet och effektivitet i vardagen
- **Säkerhet** - strävan efter ökad personlig trygghet och säkerhet

Vi tror alltså på en framtid som bygger på mer hållbara, effektiva och säkra samhällen. För att uppnå detta är det avgörande att utöka och förbättra infrastrukturen kring oss. Vi har för avsikt att ta en aktiv roll i denna utveckling genom att förvärva och utveckla ledande nischföretag som erbjuder lösningar för infrastrukturens mest kritiska behov.

Vår investeringsfilosofi går ut på att bolag med en hållbar affärsmodell och få hållbarhetsrisker har bättre förutsättningar för långsiktig lönsamhet och tillväxt. Syftet med denna handbok är att säkerställa ansvarsfulla investeringar genom att inkludera hållbarhetskriterier i förvärvsarbets urvalsprocess.

Vår investeringsfilosofi

De bolag som Sdiptech investerar i ska ha starka erbjudanden som löser kritiska behov inom infrastruktur, samtidigt som dess produkter och tjänster bidrar till mer hållbara, effektiva och/eller säkra samhällen. Denna kombination av drivkrafter i våra affärsenheters kärnverksamhet säkerställer en långsiktig efterfråga. Ekonomisk hållbarhet är för Sdiptech synonymt med social och ekologisk hållbarhet. Omvänt kommer bolag vars erbjudande eller verksamhet som står i konflikt med dessa drivkrafter så småningom stöta på motvilja hos såväl myndigheter som allmänheten och besitter därmed fler risker.

Vår investeringsfilosofi går i linje med de sex principerna för ansvarsfulla investeringar från PRI (Principles for Responsible Investment).

Urvalskriterier

Vi söker långsiktigt god avkastning genom att aktivt inkludera hållbarhetskriterier i vår urvalsprocess och på så sätt hitta bolag med lägre risker samt med långsiktig lönsamhet och konkurrenskraft. Vi vill dock inte bara följa de uppsatta lagar, regler och riktlinjer som finns inom hållbarhet, vi vill vara en drivande kraft i omställningen mot mer hållbara, effektiva och säkra samhällen. I vårt arbete med att fastställa våra urvalskriterier har vi fört dialoger med intresseorganisationer som driver frågor inom miljö, social hållbarhet och fredsfrågor. Baserat på dessa dialoger har vi identifierat ett antal sektorer, där vi inte ser någon långsiktig hållbarhet eller samhällsnytta, som vi aktivt avstår från att investera i.

För att säkerställa vår roll som ansvarfull ägare och att de investeringar vi genomför är hållbara, använder vi oss av tre förhållningssätt: integration, påverkan och exkludering.

INTEGRATION – välja in

Vi söker entreprenörsledda europeiska företag som levererar lösningar på kritiska behov inom infrastruktursektorn med ett unikt värdeerbjudande, robusta affärsmodeller, stark historisk vinstutveckling och stabila kassaflöden. Ofta har de bolag vi förvärvar en differentierad marknadsposition, med begränsad konkurrens och låg risk för störningar, vars produkter och tjänster drivs av trender med lågt konjunkturberoende som driver marknaden.

De områden som vi identifierat som särskilt viktiga för samhällets utveckling och därmed uppvisar en god efterfrågan är; vatten och sanitet, kraft och energi, luft och klimatkontroll, kommunikation, transporter och säkerhetslösningar. Utöver detta ska de företag vi förvärvar ha lösningar som bidrar till att skapa mer hållbara, effektiva eller säkra samhällen, utan att ha en betydande negativ påverkan på någon annan hållbarhetsutmaning. För att kontrollera detta görs bland annat en hållbarhetsanalys, inklusive en kartläggning av eventuella hållbarhetsrisker, inför varje förvärv.

PÅVERKAN – utveckla befintliga affärsenheter

Som långsiktig ägare har vi en möjlighet att påverka bolag att agera ansvarsfullt. Samtliga av Sdiptechs affärsenheter följer våra policys, så som vår affärsetiska uppförandekod, hållbarhetspolicy, mångfald- och jämställdhetspolicy och antikorrupsionspolicy. Därtill görs en årlig ESG-kartläggning på respektive bolag med uppsatta mål och förslag på förbättringsarbete.

EXKLUDERING – välja bort

Vi investerar inte i sektorer och företag som motsätter sig vår filosofi, det vill säga bolag vars verksamhet är skadlig för samhället och därmed besitter hållbarhetsrisker. I linje med vår hållbarhetsfilosofi väljer vi bort bolag vars produkter som förknippas med skadliga hälso- eller miljöeffekter. Vi investerar inte i bolag som är involverade i produktion eller distribution av några kontroversiella produkter eller tjänster, så som vapen, fossila bränslen, tobak, alkohol, spel, pornografi eller kol. Nedan specificeras våra definitioner och förhållningssätt inom de områden vi aktivt väljer bort.

1. Sektorer med strikt exkludering

I linje med vår hållbarhetsfilosofi investerar vi inte i bolag som är involverade i produktion, distribution, underhåll eller utvinning av:

- 1.1 Fossila bränslen, exempelvis kol, olja och naturgas inkl. traditionell kärnkraft.
 - Exkluderingen gäller inte bolag som är delaktiga i fjärde generationens kärnkraft.
 - Exkludering gäller inte produkter/tjänster som bidrar till en väsentlig förbättring på miljön.
- 1.2 Vapen och ammunition, inklusive komponenter som är kritiska för krigsföring.
 - Exkluderingen gäller inte komponenter med dubbla (militära/civila) användningsområden, förutsatt att vi kan avveckla den militära intäktsströmmen på ett ansvarsfullt sätt.
- 1.3 Militära servicekontrakt som är kritiska för aktiv krigföring:
 - 1.3.1 med länder i väpnad konflikt med en offensiv militär strategi,
 - 1.3.2 med länder som allvarligt försummar grundläggande sociala och politiska rättigheter eller som är föremål för sanktioner,
 - 1.3.3 som används för felaktiga syften eller är affärsetiskt tveksamma.
- 1.4 Betong och cement:
 - Exkluderingen gäller inte för produkter/tjänster som bidrar till en väsentlig förbättring på miljön.
- 1.5 Tobak, cannabis eller pornografi.
- 1.6 Gambling eller betting.

För samtliga exkluderingar gäller Avvecklingstestet, vilket innebär att om vi på ett ansvarsfullt sätt kan avveckla den exkluderade intäktsströmmen (genom att avstå från kunder som går emot vår investeringsfilosofi och på så sätt minska bolagets hållbarhetsrisker) kan vi genomföra förvärvet.

2. Hållbarhetsteman att ta i beaktning

Utöver specifika branscher bör följande aspekter, så kallade hållbarhetsteman, tas i beaktning. Extra viktigt är det vid investeringar i regioner, eller bolag med kunder i regioner, med bristande syn och efterlevnad av följande nedan. Därtill måste samtliga av Sdiptechs bolag följa den affärsetiska uppförandekoden.

- 2.1 Mänskliga rättigheter: Vi investerar inte i bolag som på något sätt bidrar till kränkningar mot mänskliga rättigheter.
- 2.2 Arbetsvillkor: Vi investerar inte i bolag som bryter mot [Europaparlamentets](#) minimikrav för arbetsvillkor.
- 2.3 Klimatförändringar: Våra investeringar måste följa vår investeringsfilosofi, som syftar till att vara en drivande kraft i omställningen mot mer miljövänliga infrastrukturer och samhällen.
- 2.4 Biologisk mångfald: Vi investerar inte i bolag vars aktiviteter innebär förluster av stora naturvärden och som bryter mot [FSC:s standard för att skydda urskog](#), principer i [FN:s konvention om biologisk mångfald](#) och [IUCN:s röda lista med utrotningshotade djur](#).
- 2.5 Jämställdhet: Vi investerar inte i bolag som strider mot eller inte har möjlighet att följa vår jämställdhetspolicy.
- 2.6 Djurskydd: Vi investerar inte i bolag med bristande djurhållning.
- 2.7 Öppenhet & ansvar: Vi investerar inte i bolag som inte efterlever öppenhet och ansvar eller där det finns minsta tecken på korruption.

Vägledning och styrning

Följande punkter vägleder oss i vårt arbete för att vara en ansvarsfull investerare och ägare:

- **Detta säkerställer att investeringsprospekts erbjudande går i linje med vår hållbarhetsprofil:**
Alla bolag vi investerar i ska på något sätt bidra till att skapa mer hållbara, effektiva eller säkra samhällen. Vi investerar inte i sektorer och företag som motsätter sig vår filosofi. Samtliga investeringsprospekt genomgår en utvärdering utifrån förhållningssätten Integration och Exkludering enligt urvalskriterierna ovan.
- **Detta säkerställer att våra verksamheter är och utvecklas i linje med vår hållbarhetsprofil:**
Alla våra befintliga bolag integrerar våra policys och genomgår en årliga ESG-kartläggning som möjliggör för oss att identifiera risker, inrätta mål och utveckla hållbarhetsrelaterade möjligheter.
- **Detta möjliggör ytterligare förbättring:**
Genom att främja öppenhet runt hållbarhet i de företag vi investerar i kan vi uppmana samarbeten med andra organisationer för att få fler att prioritera hållbarhet, i såväl branschen som helhet men framför allt inom mindre entreprenörsledda teknikbolag.

Kontakt

För mer information:

My Lundberg, Sustainability & IR Manager

Mejl: my.lundberg@sdiptech.com

Tel: +46 703 61 18 10