

# Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör: Nordea Livförsäkring Finland Ab [LEI: 529900K08EYX3I3MTH59]

## Sammanfattning

Nordea Livförsäkring Finland Ab ("Bolaget") beaktar sina investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Bolaget.

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från den 1 januari till den 31 december 2022. Redovisningen är i kraft från och med den 30 juni 2023.

Bolaget samlar information och följer alla obligatoriska och valda frivilliga indikatorers huvudsakliga negativa konsekvenser. Bolaget går igenom och uppdaterar årligen en lista över indikatorerna. Bolaget använder sig av uppgifter relaterade till miljö, samhälle och praxis för god styrning då det bedömer hållbarheten hos kapitalförvaltare, investeringsprodukter och företag som utgör investeringsobjekt. Dessutom granskar vi ständigt våra investeringar för att upptäcka eventuella ESG-risker. I denna redogörelse beskrivs Bolagets nuvarande och planerade åtgärder för att minska de huvudsakliga negativa konsekvenserna vid varje indikator. Indikatorerna som Bolaget använder för att mäta de huvudsakliga negativa konsekvenserna har indelats i följande kategorier:

- klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer
- indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor
- indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter
- indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter.

Bolagets metod för att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna grundar sig på internationella konventioner och normer. Bolaget bedömer ständigt sina investeringars eventuella negativa ESG-konsekvenser. Om Bolaget upptäcker att en viss investering är förknippad med en stor risk för negativ konsekvens, eskaleras ärendet och nödvändiga åtgärder vidtas för att minska risken. Med eventuella åtgärder avses påverkansarbete och uteslutning. Mer information finns i Nordea Life & Pensions principer för ägarstyrning på Bolagets webbplats. Nordea Life & Pension består av Nordea Livförsäkring Finland Ab och dess nordiska systerbolag.

Bolaget publicerar för första gången en rapport för 2022 och från och med 2023 rapportering en historisk jämförelse som mäter hur vi följer vår hållbarhetsstrategi och uppnår klimatmål i enlighet med Parisavtalet.

## Beskrivning av investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

### Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser (år 2022)	Konsekvenser (år 2021)	Förklaring	Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för år 2023	
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgas-utsläpp	462 750 ton			Nordea Life & Pension är en av initiativtagarna för FN:s initiativ Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) och har förbundit sig till att dess investeringsportföljer är koldioxidneutrala senast år 2050, och detta gäller alla tillgångsslag. Vi har förbundit oss till att minska utsläppsintensiteten av de aktie- och obligationsinvesteringar samt direkta fastighetsinvesteringar som vi förvaltar med minst 25 procent före utgången av 2024. År 2021 och 2022 började vi tillämpa klimatkriterierna för våra investeringsobjekt vilket ledde till att vi investerade tillgångarna på nytt och minskade vår växthusgasintensitet. Vi har tagit fram en modell som hjälper oss att bedöma klimatåtgärderna av företag med stora utsläpp i vår portfölj och planera påverkansarbete för de företag som har de största negativa konsekvenserna.
		Scope 2-växthusgas-utsläpp	127 573 ton			
		Scope 3-växthusgas-utsläpp	2 897 387 ton			
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	3 487 711 ton			
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	305,3 ton/mn euro			
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investerings-objektets växthusgas-intensitet	805,6 ton/mn euro			
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	5,8 %			År 2021 och 2022 började vi tillämpa klimatkriterierna för våra investeringsobjekt vilket ledde till att vi investerade tillgångarna på nytt och minskade vår växthusgasintensitet. Vi stävar efter att ytterligare minska våra investeringars negativa konsekvenser genom att börja tillämpa klimatrelaterade principer och tillvägagångssätt.	
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	72,6 %			År 2021 och 2022 började vi tillämpa klimatkriterierna för våra investeringsobjekt vilket ledde till att vi investerade tillgångarna på nytt och minskade vår växthusgasintensitet. Vi stävar efter att ytterligare minska våra investeringars negativa konsekvenser genom att börja tillämpa klimatrelaterade principer och tillvägagångssätt.	
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	2,3 GWh/mn euro			Nordea Life & Pension har utvecklat en metod för att mäta anpassningen av målen om koldioxidneutralitet i syfte att bedöma strategierna för att avstå från kol och klimatmålen för emittenterna med de största utsläppen och hur deras omställning i enlighet med Parisavtalet framskrider. Vi planerar att börja bedriva påverkansarbete med de emittenter som har presterat de svagaste resultaten, dvs. de som inte följer Parisavtalets målsättning.	

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser (år 2022)	Konsekvenser (år 2021)	Förklaring	Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för år 2023
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med verksamhetsplatser eller projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	0,0 %			Vi stöder initiativet Task Force on Nature Related Financial Disclosures som en medlem i forumet. Vi strävar efter att arbeta allt mer med frågor i anslutning till biologisk mångfald och överväger att beakta dem då vi uppdaterar våra principer nästa gång.
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	68 ton/mn euro			Vi strävar efter att minska negativa konsekvenser med hjälp av rutiner för hållbara investeringar.
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	5,1 ton/mn euro			Vi strävar efter att minska negativa konsekvenser med hjälp av rutiner för hållbara investeringar.

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,6 %			Vi följer innehaven och reagerar på brott som har upptäckts.
	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshandling av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	49,7 %			Vi följer innehaven och reagerar på brott som har upptäckts.
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	13,4 %			Vi strävar efter att förbättra utvecklingen i anslutning till denna indikator med hjälp av våra rutiner för hållbara investeringar.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser (år 2022)	Konsekvenser (år 2021)	Förklaring	Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för år 2023
Sociala förhållanden och personalfrågor	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	32,8 %			I fråga om våra produkter enligt SFDR artikel 8 följer vi könsfördelningen i styrelserna och vidtar åtgärder om vi upptäcker brister.
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 %			Vi följer innehaven och reagerar på brott som har upptäckts.

### Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser (år 2022)	Konsekvenser (år 2021)	Förklaring	Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för år 2023
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investerings-objektens växthusgas-intensitet	329,1 ton/mn euro			Nordea Life & Pension har förbundit sig till att vara koldioxid-neutralt senast år 2050.
Sociala aspekter	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning	6 länder och 6,2 %			Nordea Life & Pension har tagit fram en egen ESG-kategori för att bedöma sociala brott i olika stater. Resultaten används i påverkansarbetet med kapitalförvaltare.

### Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för år 2023
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen	1,1 %			Investeringsprocessen för vår fastighetsportfölj omfattar utredningen Environmental due diligence. Vi strävar efter att minska riskexponeringen och har ställt konkreta klimatmål för våra fastighetsinvesteringar.
Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	89,1 %			Vi har ställt konkreta klimatmål för energieffektiviteten hos våra direkta fastighetsplaceringar.

## Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för år 2023
Vatten-, avfalls- och materialutsläpp	19. Exponering mot områden med hög vattenstress	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser belägna i områden med hög vattenstress utan policy för vattenförvaltning	3,0 %			Vi strävar efter att minska riskexponeringen med hjälp av rutiner för hållbara investeringar.
Mänskliga rättigheter	20. Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor	Antal allvarliga människorättsfrågor kopplade till investeringsobjekt på grundval av ett viktat medelvärde	0,9 %			Vi strävar efter att förbättra utvecklingen i anslutning till denna indikator med hjälp av våra rutiner för hållbara investeringar.

### Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Bolaget har upprättat en stark förvaltningsstruktur för att hantera frågor som rör miljö, samhälle och bolagsstyrning (ESG-frågor). Bolagets styrelse har godkänt principerna för hållbarhet; principerna för hållbara investeringar och principerna Climate Change Policy i oktober 2022 samt principerna för ägarstyrning i mars 2022. Dessa principer bedöms och analyseras årligen. Hållbarhetskommittén (Sustainability Committee) övervakar och följer hur principerna, målen och strategierna i anslutning till hållbarhet genomförs.

NLP strävar efter att identifiera sina investeringsbesluts eventuella negativa hållbarhetseffekter på olika sätt. Vi undviker att investera i företag som inte uppfyller våra minimikrav, och vi genomför regelbunden screening av underliggande innehav. Det innebär att vi utesluter företag som enligt vår bedömning har alltför stora negativa hållbarhetseffekter med avseende på en eller flera indikatorer. Vi strävar efter att investera i företag och använda kapitalförvaltare som ligger i framkant när det gäller att integrera ESG-frågor i sina processer. Detta gör att vi kan identifiera och prioritera investeringar som har mindre negativa hållbarhetseffekter.

Vi samlar uppgifter om indikatorer för negativa konsekvenser från en extern informationstjänst för att kunna identifiera våra investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser.

Utöver obligatoriska indikatorer grundar sig de valda indikatorerna på våra rutiner och principer samt fokusområden som presenteras i principerna för hållbara investeringar och med hänsyn till tillgången till och omfattningen av uppgifterna.

Vi har byggt upp en metod för att följa hur vi strävar efter och uppnår våra mål i förhållande till de negativa konsekvenserna i syfte att kunna identifiera och bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi använder oss av vissa tröskelvärden och/eller mål. Vi följer också utvecklingen av indikatorerna för att förbättra processen och vidta eventuella åtgärder. Vi följer indikatorerna regelbundet.

### Principerna för ägarstyrning

Att vara en aktiv ägare är en viktig del av Bolagets arbete med rutinerna för hållbara investeringar. Bolaget anser att det är viktigt att utöva aktieägarnas rättigheter samt påverka företagen som vi investerar i och kapitalförvaltare för att säkerställa starka ESG-rutiner i syfte att minska negativa konsekvenser för miljön och samhället och för att värna om aktieägarnas och samhällets intressen på lång sikt.

Bolaget för strukturerade dialoger med företag, kapitalförvaltare och andra intressenter för att rätta till brister som Bolaget har identifierat. Dessa brister kan upptäckas inom olika områden, till exempel bolagsstyrning, ekonomiskt resultat och ESG-perspektiv. Genom att använda sitt inflytande och föra dialog med företag och kapitalförvaltare strävar Bolaget efter att förbättra den långsiktiga avkastningen och ESG-nivån på samt riskhanteringen av sina investeringar och bidra till positiva förändringar i realekonomin.

Bolaget prioriterar sina dialoger efter olika teman, till exempel klimatförändring och mänskliga rättigheter, och genomför dem på sina största innehav samt med företag i sektorer och företag där ESG-risken bedöms vara stor eller förhöjd. Dessutom kan Bolaget föra en dialog med företag och förvaltare ifall man identifierat vissa ESG-relaterade incidenter eller då man brutit mot internationella normer. Om påverkansarbetet inte leder till önskat slutresultat inom en fastställd tidsfrist kan Bolaget som en sista utväg avstå från sina investeringar.

De obligatoriska och de valda frivilliga huvudsakliga negativa konsekvenserna beaktas i Bolagets påverkansarbete. Om företagets värden vid vissa indikatorer inte är tillfredsställande ger de information för eventuellt påverkansarbete. Mer information finns i Nordea Life & Pensions principer för ägarstyrning på Bolagets webbplats.

### Internationella standarder

Bolagets arbete med att hantera huvudsakliga negativa konsekvenser bygger på internationella konventioner och normer. För att identifiera problem med att följa normerna och de huvudsakliga negativa konsekvenserna till följd av det, använder vi oss av till exempel indikatorer som motsvarar indikatorer för brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi får uppgifterna om uppföljningen från en extern leverantör. Alla tillgångar som vi själv förvaltar ska följa våra riktlinjer för hållbara investeringar och bygger på bland annat:

- FN:s globala överenskommelse
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- Internationella arbetsorganisationens (ILO) konventioner

För alla investeringar har vi gjort upp en intern databas för hållbarhetsfaktorer som omfattar de indikatorer som vi använder för att bedöma egenskaper i anslutning till miljö och sociala förhållanden. Då vi mäter hur internationella konventioner och normer följs, använder vi oss av indikatorerna "Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag" och "Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag". För att sträva efter och uppnå mål krävs det att man uppnår de fastställda tröskelvärden vid vissa indikatorer. Om någon indikator inte når sitt tröskelvärde, ska det beaktas. Vi följer indikatorerna regelbundet. I portföljförvaltningen möjliggör detta åtgärder som riktas till företag för att förbättra egenskaper i anslutning till miljö och sociala förhållanden. De flesta ESG-uppgifter kommer från externa leverantörer, men vi kompletterar dem med interna analyser. Vi följer kvaliteten på uppgifterna enligt PCAF:s principer.

Nordea Life & Pension är en av initiativtagarna för FN:s initiativ Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) och har förbundit sig till att Nordea Life & Pensions investeringsportföljer är koldioxidneutrala senast år 2050, och detta gäller alla tillgångsslag i enlighet med Parisavtalet. Mätningen av hur målen uppnås grundar sig för närvarande på att minska utsläppsintensiteten (tCO<sub>2</sub> per miljon investerade euro).

Med vårt engagemang i NZAOA-initiativet strävar vi efter att upprätthålla balans mellan de ambitiösa målen, de vetenskapliga faktorerna och realekonomin. Vi strävar efter att utnyttja vetenskapligt underlag då vi sätter upp målen för nettoollutsläpp och anser att rapporterna av den mellanstatliga klimatpanelen (IPCC) ger en omfattande och balanserad bedömning av vetenskapliga, tekniska och socioekonomiska uppgifter om klimatförändringen avseende läget, effekterna och de framtida riskerna med klimatförändringen samt de alternativ med vilka klimatförändringen kan bromsas. Då vi sätter upp konkreta mål för att minska utsläppen drar vi nytta av iakttagelser från och bedömningar av framåtblickande klimatscenarier i IPCC:s rapporter. Vi strävar efter att anpassa vårt mål att avstå från kol till de utvecklingsscenarier som till sin omfattning och hastighet motsvarar en temperaturökning på 1,5 grader Celsius enligt Parisavtalet.

Omfattningen av uppgifterna varierar mellan olika indikatorer, men den är i allmänhet rätt bra och den bedöms vara tillfredsställande för detta ändamål. Omfattningen av uppgifterna är svag vid följande indikatorer: "Farligt avfall", "Utsläpp till vatten" och "Ojusterad löneklyfta mellan könen". Vi förväntar oss att omfattningen av uppgifterna förbättras över tid.

### Historisk jämförelse

Bolaget publicerar för första gången denna rapport för 2022 och från och med 2023 rapportering en historisk jämförelse som mäter hur vi följer vår hållbarhetsstrategi och uppnår klimatmål i enlighet med Parisavtalet.