

Nordeas redogörelse för negativa hållbarhetseffekter

1 (4) Sida

1 Sammanfattning

Följande ska betraktas som Nordea Bank Abp:s (Nordea) redogörelse för negativa hållbarhetseffekter i enlighet med artikel 4 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Denna redogörelse publiceras eftersom Nordea beaktar negativa hållbarhetseffekter i investeringsbeslut som fattas inom diskretionära portföljförvaltning, varav huvuddelen utförs via uppdragsavtal av Nordea Investment Management AB (NIM) eller andra utsedda kapitalförvaltare som också beaktar dessa negativa effekter. Det innebär att Nordea själv beaktar negativa hållbarhetseffekter eller litar på kapitalförvaltarens bedömning av dessa i den diskretionära portföljförvaltningen.

Exempel på negativa hållbarhetseffekter i investeringsbeslut kan vara negativ klimatpåverkan, såsom koldioxidavtryck, och i vilken utsträckning ett företag respekterar mänskliga rättigheter eller hur det agerar i andra sociala och arbetsrättsliga frågor.

Den klimat-, miljö- och samhällspåverkan som investeringsbesluten i Nordeas portföljförvaltning ger upphov till beskrivs i Nordeas och utsedda kapitalförvaltarens engagemangsriktlinjer, NIM:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar och NIM:s redogörelse för negativa hållbarhetseffekter.

Nordea beaktar negativa hållbarhetseffekter även i sin placerings- och försäkringsrådgivning. Nordea kommer att utveckla produktutvärderingen i takt med att kapitalförvaltarens datarapportering avseende negativa hållbarhetseffekter ständigt förbättras.

2 Beskrivning av riktlinjer för att identifiera och prioritera negativa hållbarhetseffekter

Nordea har upprättat en stark förvaltningsstruktur för att hantera frågor som rör miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning (ESG-frågor). Nordea strävar efter att identifiera negativa hållbarhetseffekter av sina egna och utsedda kapitalförvaltarens investeringsbeslut på flera olika sätt. Nordea och dess utsedda kapitalförvaltare undviker att investera direkt i företag som inte uppfyller våra minimikriterier, och

vi genomför regelbunden screening av underliggande innehav. Det innebär att om vi eller kapitalförvaltaren bedömer att ett företag har en alltför stor negativ effekt på en eller flera hållbarhetsfaktorer, så antingen utesluts företaget eller så inleder vi en dialog med det enligt våra engagemangsriktlinjer. 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.

3 Beskrivning av negativa hållbarhetseffekter och vilka åtgärder som vidtagits och planeras med avseende på dessa

Nordea vill göra skillnad tillsammans med kunderna och göra det möjligt för dem att fatta hållbara val som bidrar till samhället genom klimatåtgärder och social påverkan. Nordea har integrerat ESG-frågor i sin kapitalförvaltning under lång tid och alla rådgivare måste fråga kunderna om de vill ha ett hållbart alternativ i fråga om sparande och placeringar.

Nästan all ekonomisk aktivitet kan påverka olika hållbarhetsfaktorer antingen positivt eller negativt. Klimatet är en hållbarhetsfaktor som påverkas negativt av våra investeringar. Vi anser att klimatförändringen är det största hotet mot vår planet, våra ekosystem och samhällen. Dessutom har det märkbara konsekvenser för för långsiktiga placeringar. Vi stödjer målen i Parisavtalet att begränsa den genomsnittliga globala temperaturökningen till långt under 2 grader Celsius jämfört med tiden före industrialiseringen och vidta åtgärder för att begränsa den globala temperaturökningen till 1,5 grader över denna nivå. Nordeas ambition är att bli en bank med nettonollutsläpp senast år 2050, och därför ska vi göra något åt våra investeringsbesluts negativa effekt på klimatförändringen. Dessutom har Nordea satt upp ett delmål att minska koldioxidutsläppen från investeringsportföljerna och utlåningen med 40–50 procent fram till år 2030.

Nordea och dess utsedda kapitalförvaltare beaktar flera negativa effekter på hållbarhetsfaktorer som rör klimat, miljö, samhällsansvar, arbetsrättsliga frågor, respekt för mänskliga rättigheter, korruption och mutor när vi fattar våra investeringsbeslut. Nordea redogör för hållbarhetsavtrycket av portföljerna Hållbart val som omfattar utvalda hållbarhetsfaktorer.

4 Beskrivning av åtgärder för att ta itu med de negativa hållbarhetseffekterna

Nordea kräver att dess utsedda kapitalförvaltare som minimikriterium på hållbarhet använder normbaserad screening och uteslutning. Detta säkerställer att alla kapitalförvaltare uppfyller minimikriteriet som är oberoende enskilda

kapitalförvaltares ESG-mål. Dessutom beaktas ytterligare ESG-egenskaper i produktfamiljen Hållbart val. Beroende på tillgångsslaget eller investeringsstrategin kan portföljerna för dessa produkter exempelvis utesluta vissa sektorer, välja värdepapper med högre ESG-standarder och/eller investera efter ett visst tema till portföljerna.

Nordea gör regelbundna ESG-utvärderingar av sina utsedda kapitalförvaltare och lämnar över sina rekommenderade åtgärder till produktkommittén i Nordea Investment Center. Om en kapitalförvaltare inte tar itu med de negativa hållbarhetseffekterna på ett tillfredsställande sätt ska Nordea vidta åtgärder vars syfte är att förbättra kapitalförvaltarens sätt att ta itu med negativa effekter. Nordea bestämmer åtgärdernas omfattning och kvalitet, och som en sista utväg kan de leda till att Nordea avstår från kapitalförvaltaren.

5 Kort sammanfattning av riktlinjer kring dialoger

Att vara en aktiv ägare är en viktig del av Nordeas investeringsstrategi. Nordea anser att det är viktigt att utöva våra formella rättigheter som aktieägare och föra en dialog med företagen som vi investerar i och dess kapitalförvaltare om deras arbete med miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning (ESG) för att kunna värna om aktieägarnas och samhällets långsiktiga intressen.

Mer information om NIM:s engagemangsriktlinjer och NIM:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar finns på Nordeas webbplats.

6 Hänvisningar till internationella standarder

Nordeas sätt att hantera negativa hållbarhetseffekter bygger på flera internationella konventioner, åtaganden och normer, bland annat:

- FN:s Miljöprogramms Finansinitiativ (UNEP FI)
- FN:s Global Compact-initiativ (UNGC)
- FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna
- Internationella arbetsorganisationens (ILO) konventioner
- FN:s konvention mot korruption
- Riodeklarationen om miljö och utveckling
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGP)
- Carbon Disclosure Project (CDP)
- Initiativet Collective Commitment to Climate Action
- Principer för ansvarsfulla banker (PRB)
- Arbetsgruppen för redovisning av klimatrelaterade finansiella risker (TCFD)
- Equator-principerna
- Poseidon-principerna.

Nordea har åtagit sig att anpassa sin affärsstrategi till FN:s hållbarhetsmål och Parisavtalet. Nordeas ambition är att bli en bank med nettonollutsläpp senast år 2050. Dessutom har Nordea satt upp ett delmål att minska koldioxidutsläppen från investeringsportföljerna och utlåningen med 40–50 procent fram till år 2030.

Denna redogörelse träder i kraft den 10 mars 2021 och kommer att granskas minst en gång om året.