

Erklæring om vesentlige negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer

Publisert mars 2021. Oppdatert november 2024.

Godkjent av Nordea Bank Investment Product Committee

Informasjon om vesentlige negative konsekvenser av investerings- og forsikringsrådgivning på bærekraftsfaktorer i Nordea Bank Abp

1. Innledning

Denne erklæringen er utarbeidet av Nordea Bank Abp («Nordea Bank») med den hensikt å oppfylle kravene til offentliggjøring i artikkel 4 i Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 av 27. november 2019 om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren («SFDR») og som ytterligere beskrevet i artikkel 11 i delegert Kommisjonsforordning (EU) 2022/1288 («delegert forordning til SFDR»).

SFDR fokuserer på konseptet «dobbel vesentlighet» på selskaps- og produktnivå. Dobbel vesentlighet beskriver hvordan selskaper påvirkes av bærekraftsspørsmål, og motsatt – hvordan selskapenes virksomhet påvirker samfunnet og miljøet. Vi måler i hvilken grad våre investeringsaktiviteter er eksponert for bærekraftsrisikoer og har vesentlige negative konsekvenser (på engelsk kalt Principal Adverse Impacts, forkortet PAI) på miljø og samfunn. [Her finner du erklæringen om integrering av bærekraftsrisikoer.](#)

Denne erklæringen oppfylder kravene i artikkel 4 i offentliggjøringsforordningen ved å beskrive hvordan Nordea Bank tar hensyn til vesentlige negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer i investerings- og forsikringsrådgivning.

Nordea Bank fungerer som en finansiell markedsdeltaker i forbindelse med diskresjonær porteføljeforvaltning. Hoveddelen av aktivitetene i forbindelse med diskresjonær porteføljeforvaltning er utkontraktert til Nordea Investment Management AB (NIM) eller andre av Nordea Banks utvalgte forvaltere som også tar hensyn til vesentlige negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer. Dette beskriver vi nærmere i vår [erklæring om vesentlige negative konsekvenser av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer \(Annex I\)](#).

Nordea ser på klimaendring som den største trusselen mot jorden vår, mot økosystemer og mot samfunn, og i tillegg er det en kritisk faktor for langsiktige investorer. Vi støtter målene i Parisavtalen om å begrense økningen i den globale gjennomsnittstemperaturen til godt under 2 °C, helst 1,5 °C, i forhold til førindustrielle nivåer.

Nordea Bank og selskaper i Nordea-konsernet (samlet sett «Nordea») opptre sammen med kundene våre som en drivkraft i overgangen mot en bærekraftig økonomi. Nordeas strategi er å drive frem en klimaomstilling til en bærekraftig fremtid sammen med kunder og porteføljeselskaper. Strategien gjenspeiles også i målene våre for bærekraftig finans og utslippsreduksjoner. Det langsiktige målet er å bli en netto nullutslippsbank senest innen 2050. Vi har også satt oss et delmål om å redusere karbonutslipp fra bankens utlåns- og investeringsporteføljer med 40–50 % innen 2030. Derfor tar Nordea hensyn til negative konsekvenser på klimaet i våre investeringsbeslutninger. Ved å gi kundene mulighet til å ta mer bærekraftige valg når de investerer, jobber vi sammen mot disse målene. [Les mer om Nordeas bærekraftsmål.](#)

Vi anerkjenner at nesten alle typer økonomisk aktivitet kan påvirke forskjellige bærekraftsfaktorer – både positivt og negativt. Ett eksempel er investeringers negative konsekvenser på klimaet. Det kan for eksempel være

karbonavtrykk. Andre eksempler på bærekraftsfaktorer er hvordan og i hvilken grad et selskap respekterer menneskerettigheter, og hvordan det håndterer andre saker knyttet til sosiale og arbeidsrettslige forhold.

2. Hensyntagen av PAI

Nordea Bank tar hensyn til vesentlige negative konsekvenser, også forkortet PAI, i investerings- og forsikringsrådgivning. Med PAI menes den negative påvirkning som investeringsbeslutninger- og råd kan ha på bærekraftsfaktorer.

Nordea Bank yter investerings- og forsikringsrådgivning til kunder. I den forbindelse vurderer Nordea Bank om produktene innebærer vesentlige negative konsekvenser på utvalgte bærekraftsfaktorer. På denne bakgrunn har vi siden august 2022 spurt kundene våre om det er viktig for dem at investeringene deres reduserer negative konsekvenser for miljø og samfunn.

Nordea Bank krever at leverandører av finansielle produkter, som inngår i vår investerings- og forsikringsrådgivning, oppfyller bestemte bærekraftskriterier. Kriteriene er en del av vår utvelgelses- og overvåkningsprosesser og har som mål å redusere negativ konsekvenser på bærekraftsfaktorer i rådgivningen.

3. Retningslinjer for identifisering og prioritering av bærekraftsfaktorer

I Nordea har vi etablert en robust eierskapsstruktur for håndtering av ESG-spørsmål slik som miljømessige og sosiale konsekvenser. Som en del av dette har Nordea utarbeidet erklæringer og retningslinjer. Erklæringene og retningslinjene inneholder informasjon om hva vi mener er beste praksis for håndtering av forretningsmuligheter og risikoer knyttet til ESG på forskjellige områder, også utenfor offentliggjøringsforordningens virkeområde. Dette omfatter kravene og minstenivåene vi har satt for ulike sektorer, for eksempel fossilt brennstoff, i tillegg til overholdelse av nasjonale lover og regler. Våre offentlige erklæringer, sektorretningslinjer og interne instruksjoner gjelder for alle forretningsområder i Nordea. [Les mer om erklæringene og sektorretningslinjene våre](#)

Nordea Responsible Investments Product Distribution Policy

Alle produktene vi gir råd om må følge [Nordeas Responsible Investment Product Distribution Policy \(«RIPD» – på engelsk\)](#). RIPD setter tydelige grenser for hvilke typer virksomheter vi ikke aksepterer på grunn av at de medfører negative konsekvenser på sosiale eller miljømessige forhold. Her finner vi blant annet virksomhet innen kontroversielle våpen, kull- og oljesandutvinning og boring etter olje og gass i Arktis, produksjon og distribusjon av pornografi, samt sanksjonerte land.

RIPD-vurderingen gjennomføres i utvalgsfasen og tar utgangspunkt i produktet/fondets policyer og markedseksponering. Screening av beholdninger i likvide fond gjennomføres også i utvalgsfasen og på løpende basis. Engasjementer med fondsleverandører evalueres når det registreres brudd på policyen vår. Fond som ikke møter kravene, ekskluderes fra rådgivningsuniverset.

4. Rangering og valg av finansielle produkter basert på PAI

Nordea Bank, og våre utvalgte forvaltere, tar hensyn til flere PAI-indikatorer. Våre utvalgte forvaltere må benytte et minstenivå av ESG-tiltak. Det omfatter bruk av normbasert screening, eksklusjonslister og hensyntagen til vesentlige negative konsekvenser. Med disse kravene sikrer vi en minstestandard og reduserer vesentlige negative konsekvenser.

Når vi tar investeringsbeslutninger, rangerer og velger vi finansielle produkter basert på PAI-indikatorene i den delegerte forordningen i SFDR som er knyttet til klima og miljø, sosiale forhold og arbeidsvilkår,

menneskerettigheter, korrupsjon og bestikkelser. Disse utvalgte PAI-indikatorerne gjelder for verdipapirer utstedt av selskaper og stater og for direkte investeringer i eiendom.

Det er en rekke minstekrav knyttet til PAI som gjelder for leverandører og produkter i Nordea Banks rådgivningsunivers. Leverandører og produkter i Nordea Banks mest bærekraftige tilbud, som kalles Nordea Bærekraftig Utvalg, er underlagt ytterligere krav.

Minstekriterier for leverandører:

- Alle leverandører i Nordea Banks produktunivers, rådgivning og kun ordreutførelse («Execution only»), må ha signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer.
- Leverandørene må ha en prosess for identifisering og håndtering av selskaper som er involvert i kontroverser, for eksempel brudd på internasjonale lover, normer knyttet til miljøvern, menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og lover om antikorrupsjon.
- Vi krever at våre strategiske partnere i rådgivningsuniverset forplikter seg til å ha netto nullutslipp i investeringsporteføljene sine innen 2050 (senest). Strategiske partnere må bli med i globale initiativer som Net Zero Asset Managers Initiative.

Minstekriterier for produkter:

Produkter kan ikke investere i

- selskaper med betydelig og langvarig eksponering mot kullutvinning, der inntekten fra termisk kull overstiger en grense på 5 % eller inntekten fra den samlede kullvirksomheten overstiger en grense på 30 % (inkludert metallurgisk kull)
- selskaper med betydelig og langvarig eksponering mot oljesand, der inntekten fra oljesand overstiger en grense på 5 %
- selskaper med eksponering mot utvinning av olje og gass gjennom boring i Arktis (definert som vinteris), der inntekten fra dette overstiger en grense på 5 %
- Selskaper som er involvert i produksjon og distribusjon av pornografi, der inntekten fra dette overstiger en grense på 5 %.
- Statsobligasjoner utstedt av stater som er omfattet av relevante sanksjoner fra FN, EU, USA, eller andre aktuelle lokale lovgivere.

Produktene kan ikke investere i selskaper som er involvert i produksjon eller utvikling av:

- kjernevåpen
- klasevåpen
- landminer
- biologiske våpen
- kjemiske våpen
- fragmenteringsvåpen, brannvåpen og blindende laservåpen, bruk av utarmet uran

Vi vurderer PAI-indikatorer på grunnlag av informasjon fra leverandørene (f.eks. i erklæringen om vesentlige negative konsekvenser av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer) og vår egen screening av beholdninger. Vi følger løpende opp leverandørenes etterlevelse av PAI-indikatorer. For produkter med avvik på visse indikatorer eller store negative konsekvenser på flere indikatorer, gjøres det ytterligere analyser. Mulige handlinger:

Ingen handling. Produktets negative bærekraftskonsekvenser er på et akseptabelt nivå eller vurderes å ikke tilsvare produktets faktiske nivå. Ingen ytterligere handlinger kreves nå. Det vil fortsatt bli gjennomført løpende evalueringer av produktet.

Dialog: Produkter som har blitt vurdert å ha store negative konsekvenser på én eller flere indikatorer, kan bli identifisert som kandidat for dialog.

Ekskludering: Etter ytterligere analyser og dialog med investeringsforvalteren er konklusjonen at produktets etterlevelse av PAI-indikatorer ikke er i tråd med forventningene våre. Produktet fjernes fra rådgivningsuniverset vårt. Vi ser på ekskludering som siste utvei, fordi vi mener dialog er en mer effektiv metode for å påvirke investeringsforvaltere i riktig retning.