

Informasjon om vesentlige negative konsekvenser av forsikringsrådgivning på bærekraftsfaktorer i Nordea Liv Forsikring AS

Publisert september 2024.

1. Innledning

Nordea Liv tilbyr forsikringsrådgivning til kunder. Denne erklæringen oppfylles kravene i artikkel 4, 5. ledd bokstav a) i offentliggjøringsforordningen ved å beskrive hvordan Nordea Liv evaluerer vesentlige negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer i investerings- og forsikringsrådgivning.

SFDR fokuserer på «dobbel vesentlighet» på selskaps- og produktnivå. Dobbel vesentlighet beskriver hvordan selskaper påvirkes av bærekraftsspørsmål, og motsatt – hvordan selskapenes virksomhet påvirker samfunnet og miljøet.

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

Vi måler i hvilken grad investeringer er eksponert for bærekraftsrisikoer. [Her finner du retningslinjene om integrering av bærekraftsrisikoer.](#)

Nordea Liv måler i tillegg hvordan investeringer har vesentlige negative konsekvenser (på engelsk kalt Principal Adverse Impacts, forkortet «PAI») for miljøet og samfunnet. Dette beskriver vi nærmere i vår [erklæring om vesentlige negative konsekvenser av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer.](#)

Nordea Liv opptre sammen med kundene våre som en drivkraft i overgangen mot en bærekraftig økonomi. Nordea Livs strategi er å drive frem en klimaomstilling til en bærekraftig fremtid sammen med kunder gjennom våre investeringer. Strategien gjenspeiles i målene våre for investeringsporteføljene. Det langsiktige målet er at investeringsporteføljene våre skal ha netto null-utslipp senest innen 2050. Vi har også satt oss et delmål om å redusere karbonfotavtrykket fra i våre investeringer med 25 % innen 2024. Derfor evaluerer Nordea Liv de negative klimakonsekvensene investeringsbeslutningene våre kan ha. Ved å gi kundene mulighet til å ta mer bærekraftige valg når de investerer, jobber vi sammen mot disse målene.

Vi anerkjenner at nesten alle typer økonomisk aktivitet kan påvirke forskjellige bærekraftsfaktorer – både positivt og negativt. Ett eksempel er investerings 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. Evaluering av PAI

Nordea Liv evaluerer «PAI», altså vesentlige negative konsekvenser, når det gis forsikringsrådgivning.

Som forsikringsrådgiver vurderer Nordea Liv om produktene innebærer vesentlige negative konsekvenser på utvalgte bærekraftsfaktorer. På denne bakgrunn har vi siden høsten 2023 kunne spurt

pensjonskunder om det er viktig for dem at investeringene deres reduserer negative konsekvenser for miljø og samfunn.

Leverandører av finansielle produkter vi yter forsikringsrådgivning om, må oppfylle bestemte bærekraftskriterier. Vi overvåker at kriteriene oppfylles, slik at våre råd samsvarer med vårt mål om å redusere negative konsekvenser. Vi tilstreber kontinuerlig å forbedre metoden vår knyttet til hvordan vi vurderer PAI.

3. Retningslinjer for identifisering og prioritering av bærekraftsfaktorer

I Nordea Liv har vi etablert en robust struktur for håndtering av ESG-spørsmål som berører miljømessige og sosiale konsekvenser. Som en del av dette har Nordea utarbeidet en egen [policy for ansvarlige investeringer \(engelsk\)](#) og følger for øvrig Nordeas øvrige erklæringer og retningslinjer. Policyen, 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. [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 type 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.

RIPD-evalueringen gjennomføres i utvalgsfasen og tar utgangspunkt i produktet/fondets policyer og markedeksponering. Screening av beholdninger i eksterne 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

I Nordea evaluerer vi våre investeringsforvaltere. Vi krever at investeringsforvalterne må benytte et minstenivå av ESG-tiltak. Det omfatter bruk av normbasert screening, eksklusjonslister og evaluering av vesentlige negative konsekvenser. Det gjør vi for å sikre en minstestandard og redusere 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, respekt for menneskerettigheter, korrupsjon og bestikkelser. Disse PAI-indikatorene 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 Nordeas rådgivningsunivers.

Minstekriterier for leverandører:

- Alle leverandører i Nordeas 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 eller lignende senest innen utgangen av 2024.

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 10 % 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 10 %
- 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 %

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

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

I tillegg til kravene listet over er investeringsvalg som forvaltes av Nordea Liv underlagt ytterligere begrensninger og kan ikke investere i:

- selskaper med betydelig og langvarig eksponering mot kullutvinning, der inntekten fra termisk kull overstiger en grense på 5 %
- selskaper hvor inntekten fra produksjon av tobakksprodukter overstiger en grense på 5 %
- selskaper involvert ukonvensjonell utvinning av fossilt brennstoff (boring i Arktis, oljesand, skifergass)
- selskaper i sektorene for konvensjonell olje og gass, kullgruver og produksjon av elektrisitet uten en troverdig omstillingsplan i tråd med eller under en bane for 2°C økning i temperaturen i 2050.

Vi evaluerer PAI-indikatorer på grunnlag av informasjon fra leverandøren (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.

Denne erklæringen er utarbeidet av Nordea Liv Forsikring AS («Nordea Liv») 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 i SFDR»).