Nordea

Erklæring om vesentlige negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer

Publisert mars 2021. Oppdatert oktober 2026.

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 «dobbel vesentlighet» på selskaps- og produktnivå. Dobbel vesentlighet beskriver hvordan selskaper påvirkes av bærekraftsspørsmål, og motsatt – hvordan selskapenes virksomhet påvirker samfunnet og miljøet. Vi vurderer bærekraftsrisikoer i våre investeringsaktiviteter og tar hensyn til 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 oppfyller 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 markedsaktør 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).

Klimaendringer utgjør en trussel mot jorden vår, mot økosystemer og mot samfunn, og i tillegg er det en kritisk faktor for investorer med langsiktig tidshorisont. 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.

Sammen med våre kunder støtter vi, Nordea Bank og selskaper i Nordea-konsernet (samlet sett «Nordea»), overgangen til en bærekraftig økonomi. Nordeas strategi er å drive frem omstillingen til en bærekraftig fremtid sammen med kunder og porteføljeselskaper. Strategien gjenspeiles også i målene våre for bærekraftig finans og utslippsreduksjoner. Nordea tar hensyn til negative konsekvenser på klimaet i våre investeringsbeslutninger. Vårt tilbud av investeringsprodukter inkluderer produkter med ulike bærekraftskarakteristikker for å understøtte kundenes investeringspreferanser. 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 for 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

*Under Bærekraftsrelaterte opplysninger (SFDR)

knyttet til sosiale og arbeidsrettslige forhold.

2. Hensyntaking til PAI

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

Nordea Bank yter investerings- og forsikringsrådgivning til kunder. I den forbindelse vurderer vi om produktene innebærer vesentlige negative konsekvenser på utvalgte bærekraftsfaktorer. Derfor har vi siden august 2022 spurt kundene 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 våre utvelgelses- og overvåkningsprosesser og har som mål å redusere negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer i rådgivning.

3. Retningslinjer for identifisering og prioritering av bærekraftsfaktorer

I Nordea har vi etablert en 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 instrukser gjelder for alle forretningsområder i Nordea. Les mer om erklæringene og sektorretningslinjene våre.

Nordea Framework for Responsible Investment Distribution

Alle produktene vi gir råd om, må følge Nordea Framework for Responsible Investment Distribution («FRID»). FRID setter tydelige grenser for hvilke type virksomheter vi ikke aksepterer fordi de medfører negative konsekvenser på sosiale eller miljømessige forhold. Eksklusjonskriteriene omfatter blant annet involvering innen kontroversielle våpen og særlige aktiviteter knyttet til fossile brensler, for eksempel kull- og oljesandutvinning.

Produkter og leverandører vurderes i forhold til kravene i FRID og gjennomføres i utvalgsfasen. Vurderingen tar utgangspunkt i fondets policyer og eksponering. Produktgjennomganger utføres regelmessig, for eksempel dersom det skjer endringer i et produkts bærekraftsprofil. Screening av beholdninger i likvide fond utføres også i utvalgsfasen og på løpende basis. Engasjementer med leverandører evalueres når det registreres brudd på FRID. Produkter som ikke oppfyller kravene i FRID, 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. De utvalgte forvalterne må benytte et minstenivå av ESG-tiltak. Det omfatter bruk av normbasert screening, eksklusjonslister og hensyntaking til vesentlige negative konsekvenser. Disse kravene har til formål å utgjøre en minstestandard og understøtte hensynet til 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 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 Nordea Banks rådgivningsunivers. Leverandører og produkter som er inkludert Nordea Banks tilbud med fokus på bærekraft og omstilling, 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 omstille investeringsporteføljene sine i henhold til målene i Parisavtalen. Etterlevelse av dette kravet vurderes på bakgrunn av selskapenes offentlige forpliktelser og samt deres kort-, mellomlang-, og langsiktige klimamål. 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 en årlig produksjon på mer enn 50 millioner tonn kull, som ikke har forpliktet seg til utfasing av kull.
- kraftselskaper uten forpliktelse til å fase ut kull innen 2040, med en inntektsgrense på 35 % for avanserte økonomier og 50 % for andre.
- selskaper med planer om utvidelse av kullkraft hvis eksisterende inntekter fra kullkraft overstiger 10 % eller kullkapasiteten overstiger 5 GW.
- selskaper med betydelig og langvarig eksponering mot oljesand, der inntekten fra oljesand overstiger en grense på 5 %.
- selskaper med eksponering mot olje- og gassutvinning gjennom boring i Arktis. Arktis defineres som et område som strekker seg til den sørligste vinterisen.
- produsenter av palmeolje som ikke har mål om RSPO-sertifisering (Roundtable on Sustainable Palm Oil) for plantasjene og eiendommene sine. Det er også begrensninger for selskaper som har et RSPO-mål, men som ikke oppnår minst 50 % RSPO-sertifisering.
- selskaper som driver gruver ved hjelp av fjelltoppfjerning (MTR).
- selskaper med operasjonell kontroll over asbestutvinning.
- selskaper som er involvert i produksjon eller distribusjon av pornografi, der inntekten fra dette overstiger en grense på 5 %.
- selskaper som er involvert i produksjon av tobakk, der inntekten fra dette overstiger en grense på 5 %.
- statsobligasjoner utstedt av myndigheter som er underlagt relevante sanksjoner fra FN, EU, USA eller andre gjeldende lokale myndigheter.

Selskaper i forsvarsindustrien er pålagt å overholde nasjonal lovgivning og politikk i samsvar med bestemmelsene i internasjonale konvensjoner og traktater om kontroversielle våpen, FNs våpenprotokoll, traktaten om ikke-spredning av atomvåpen (NPT), våpenhandelsavtalen (ATT) og, for EU-medlemslandene, EUs felles posisjon om våpeneksport.

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
- våpen og ammunisjon med utarmet uran

I tillegg kan ikke produktene investere i

- selskaper som det er bekreftet at er direkte involvert i produksjon eller utvikling av atomvåpen.

- selskaper som er involvert i vedlikehold av atomvåpen, med en inntektsgrense fra militær virksomhet på 5 % (inntekt fra militær virksomhet er basert på selskapets samlede inntekter fra militært utstyr, som ikke er det samme som inntekter fra atomvåpen).

- Unntak fra de to kriteriene beskrevet ovenfor kan kun gis for selskaper involvert i atomvåpensystemer brukt av europeiske NATO-medlemsland

Metode for rangering og utvelgelse

Vi vurderer PAI-indikatorer på grunnlag av informasjon fra leverandører (f.eks. i erklæringen om vesentlige negative konsekvenser av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer) og vår egen screening av beholdninger. Vi følger opp leverandørenes etterlevelse av PAI-indikatorer på årlig basis. Produkter med avvik på visse indikatorer eller store negative konsekvenser på flere indikatorer identifiseres. 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 oppfølging 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 effektiv metode for å påvirke investeringsforvaltere i riktig retning.