

Spar Nord Banks erklæring om hensyntagen til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (ESG)

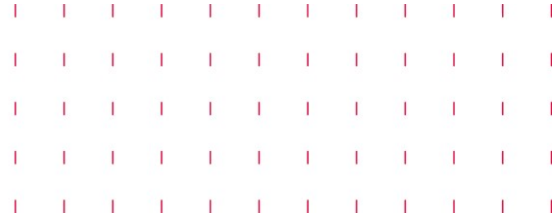


Nærværende erklæring om negative indvirkninger på ESG-faktorer for Spar Nord Kapitalforvaltning dækker perioden 1. januar 2022 til 31. december 2022.

Sammenfatning

Spar Nord Bank ønsker grundlæggende at være en ansvarlig virksomhed og samarbejdspartner gennem fokus på ordentlighed og bæredygtig adfærd. Dette gør vi ved både at have internt fokus på bæredygtighed i indretningen af Spar Nord som virksomhed, men i særdeleshed også via fokus på bæredygtighed i de investeringer, som foretages på vegne af vores kunder.

Vi analyserer ledelsesmæssige og finansielle forhold samt miljømæssige (E), sociale (S) og ledelsesmæssige (G) forhold, inden vi investerer. Vi sætter os ind i selskabernes forretningsmodeller, og vi udvælger de investeringer, der vurderes at skabe attraktive og langsigtede afkast på et ansvarligt grundlag. Spar Nord Bank prioriterer at finde morgendagens vindere, hvilket indebærer at investere med ansvarlighed for øje. På den måde beskytter vi bedst kundernes investeringer – samtidig med, at vi bidrager positivt til samfundet og vores fælles fremtid. Integrering af ESG-faktorerne er et fast element i investeringsprocessen til identificering og imødekommelse af bæredygtighedsrisici. Dette har til hensigt at undgå understøttelse af langsigtede ikke bæredygtige forretningsmodeller samt at afskærme investeringsporteføljerne fra begivenheder af miljømæssig, social- eller ledelsesmæssig karakter, der kan have en potentiel væsentlig negativ indflydelse på værdien heraf.



Beskrivelse af hvordan der tages højde for de vigtigste negative indvirkninger i investeringsprocessen

Vigtigste prioriteringsområde for Spar Nord i forhold til imødegåelse af negative bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen er fokus på overordnede ESG-forhold samt CO2 udledning. I takt med at data forbedres og rammerne for arbejdet på bæredygtighedsområdet modnes, ønsker Spar Nord et mere detaljeret fokus, men stadig med udgangspunkt i ESG-faktorerne.

Med udgangspunkt i Spar Nords politik for ansvarlige investeringer imødegås de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger ved, at vi kræver af os selv og vores samarbejdspartnere at alle relevante investeringer gennemgås for brud på følgende internationale normer og konventioner:

- **FN's Global Compact**
10 principper omkring miljø, antikorruption, arbejdstagerrettigheder og børnearbejde,
- **FN's Menneskerettighedserklæring**
Herunder fx forbud mod tvangsarbejde og diskrimination, ret til retfærdig rettergang, ret til ytringsfrihed mv.
- **OECD's retningslinjer for multinationale selskaber**
Herunder, hvordan selskaber minimerer negativ indvirkning fra deres aktiviteter samt at få selskaber til at bidrage til økonomisk, social og miljømæssig fremgang
- **ILO arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere**
Herunder konventioner vedr. udryddelse af børnearbejde, diskrimination, tvangsarbejde samt retten til faglig organisering

Hvis en virksomhed bryder med internationale normer og ikke udviser vilje til at tage ansvar og ændre adfærd, vil virksomheden blive ekskluderet fra Spar Nords investeringsunivers. Spar Nord har desuden et generelt forbud mod investering i virksomheder involveret i produktion af kontroversielle våben, såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben og atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen, samt selskaber, hvor mere end 25 % af omsætningen stammer fra kulminedrift. Forbuddet gælder både investering for kunder via fuldmagt og Spar Nords egenbeholdning. Det er Spar Nords Komité for Ansvarlige Investeringer, der har beslutningskompetence til at ekskludere et selskab fra Spar Nords investeringsunivers.

Politikker om identifikation og prioritering af negative indvirkninger på ESG-faktorer

Spar Nord Bank ønsker løbende at udvikle arbejdet med inddragelse af stadig flere ESG underkomponenter til vurdering af selskabernes negative bæredygtighedsrisici. Arbejdet hermed er omfattende og for nuværende besværliggjort af de tilgængelige data. Vi bruger eksterne analyser og vurderinger, men inddrager altid egen fortolkning af selskabers forretningsmodel, ageren og eventuelle transition mod en mere bæredygtig fremtid ud fra principper om "best practice" for de overordnede ESG-faktorer.

Spar Nord Bank har udarbejdet en politik for ansvarlige investeringer, som blandt andet indbefatter tilslutning til FN's principper for ansvarlige investeringer (UNPRI), hvilket forpligter Spar Nord til at have et vedvarende fokus på integrering og udvikling af ESG-faktorerne i investeringsprocessen. Spar Nord samarbejder i den forbindelse med eksterne samarbejdspartnere, hvor dette vurderes relevant og hensigtsmæssigt for effekten af arbejdet. Dette er eksempelvis tilfældet med hensyn til normbaseret overvågning/screening af samtlige investeringer i Spar Nords fuldmagtsbaserede investeringsporteføljer. Investeringerne bliver således gennemgået for selskaber, der måtte være i potentiel konflikt med internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik.

Spar Nord anvender endvidere ekstern tredjepart i dialogen med udenlandske selskaber i forbindelse med aktivt ejerskab. Det kan ske alene eller sammen med andre investorer. Et dialogforløb kan indebære forskellige tiltag, herunder dialog med selskabets ledelse, påvirkning af bestyrelsens sammensætning og stemmeafgivelse på generalforsamling. Såfremt dialogen ikke fører til en positiv ændring hos selskabet, kan det føre til salg af selskabets aktier. Dette vil altid ske som følge af beslutning herom i Spar Nords Komité for Ansvarlige Investeringer.

Analysearbejdet og overvågningen af ESG-faktorer hos selskaber og dermed disses potentielle indvirkning på investeringsporteføljernes bæredygtighedsrisici er en omfattende og kompleks opgave. Spar Nord anvender ESG analyser og data fra flere eksterne leverandører forud for investering og til evaluering af eksisterende investeringer. Mangel på data og mangel på kvalitet i tilgængelige data er en væsentlig udfordring, som blandt andet stiller krav til egen stillingtagen ud fra både kvalitativ og kvantitative vurderinger.

Spar Nord ønsker at arbejde for et generelt større fokus på ESG-faktorer i selskabernes forretningsmodeller og udelukker dermed ikke automatisk eventuelt kontroversielle brancher og selskaber, såfremt disse viser positive tiltag i forhold til at undergå transition mod en mere bæredygtig fremtid. Dette vurderes at være til gavn for selskabet, investoren og omverdenen. Hvis en virksomhed eksempelvis har den laveste ESG-score (CCC), skal den ansvarlige porteføljeforvalter skriftligt forklare, hvordan vedkommende vurderer de fremtidige ESG-udsigter for den pågældende virksomhed i tilfælde af, at der foretages investering i virksomheden. Den typiske grund til at investere i selskaber med lav ESG-score er, at banken gennem direkte investering kan påvirke selskaberne positivt fremadrettet.

Vores samarbejdspartnere som fx kapitalforvaltere og investeringsforeninger skal, foruden at bestræbe sig på at levere tilfredsstillende, risikojusterede afkast, også sørge for at Spar Nords krav til bæredygtighedsfokus overholdes for alle de investeringer, de foretager.

Sammenfatning af politik for aktivt ejerskab

Spar Nord udøver aktivt ejerskab i forhold til investeringer i udenlandske selskaber via eksterne samarbejdspartnere. Centrale elementer heraf er som følger:

- Screening i forhold til ESG-faktorer
- Screening i forhold til internationale normer og konventioner
- Afgivelse af stemme på generalforsamling

Såfremt der i forbindelse med ovenstående vurderes at være brud på internationale normer eller konventioner eller andre kontroversielle forhold med hensyn til selskabets ageren og stillingtagen til ESG-faktorer, kan der indledes dialog med selskabet alene eller i samarbejde med andre investorer. Fører dette ikke til tegn på bedring af de kontroversielle forhold kan selskabet blive ekskluderet fra Spar Nords investeringsunivers.

Spar Nord udøver aktivt ejerskab på egen hånd i forhold til investering i danske selskaber. En nærmere beskrivelse af prioritering og afgrænsning i den forbindelse kan ses i politik for aktivt ejerskab på bankens hjemmeside.

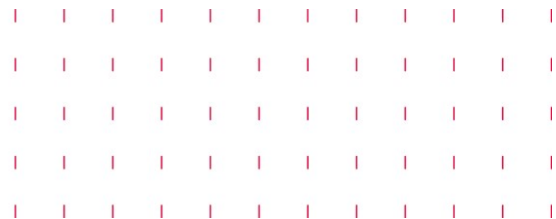
Henvisning til internationale standarder

Spar Nord har for nuværende tilsluttet sig følgende internationale normer og konventioner:

- FN's principper for ansvarlige investeringer (UNPRI)
- FN's principper for ansvarlig bankdrift (UNPRB)
- FN's Global Compact

Spar Nord følger desuden flere andre internationale normer og konventioner både som ansvarlig virksomhed og i forbindelse med investeringer:

- FN's Menneskerettighedserklæring
- FN's verdensmål for bæredygtig udvikling
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- ILO's arbejdsmarkedskonventioner



Spar Nord foretager årligt rapportering til UNPRI og UNPRB omkring bankens arbejde med principperne herunder.