

**Erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer****Finansiell markedsdeltager****Spar Nord Bank A/S****549300DHT635Q5P8J715****● Sammenfatning**

Spar Nord Bank A/S, 549300DHT635Q5P8J715 tager hensyn til de væsentligste negative indvirkninger af sine investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer. Denne erklæring er den konsoliderede erklæring om de væsentligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer fra Spar Nord Bank A/S

Denne erklæring om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer omfatter referenceperioden fra den 1. januar 2022 til den 31. december 2022.

Denne erklæring vil indeholde data vedrørende de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, en beskrivelse af trufne foranstaltninger i referenceperioden samt planlagte foranstaltninger og mål for den kommende periode hvor relevant. Derudover indeholder erklæringen oplysninger om én supplerende indikator vedrørende klima- og miljørelaterede indikatorer og én indikator vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

Denne erklæring indeholder ikke information vedrørende Fast Ejendom, da vi ikke har relevante investeringer indenfor dette område.

**● Summary**

Spar Nord Bank A/S, 549300DHT635Q5P8J715 considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of Spar Nord Bank A/S

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January 2022 to 31 December 2022.

This statement will contain data on the principle adverse impacts on sustainability factors, a description of actions taken during the reference period, as well as planned actions and goals for the upcoming period where relevant. Additionally, the statement includes information on one additional indicator regarding climate and environment-related indicators and one indicator regarding social and employee, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

This statement does not contain any information regarding Real Estate, as we do not have any relevant investments in this area.

**● Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer**

Af Spar Nord's Politik for ansvarlige investeringer fremgår, at porteføljeforvalterne skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. De nedenfor identificerede og valgte PAI-indikatorer afhænger blandt andet af datakvalitet, tilgængelighed og relevans.

**Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder**

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed  | Parameter  | Indvirkning 2022  | Indvirkning 2021                      | Forklaring | Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode   |   |
|---|--|---|---------------------------------------|------------|---|---|
| <b>KLIMARELEREDE OG ANDRE MILJØRELEREDE INDIKATORER</b>   |  |   |                                       |            |   |   |
| Drivhusgas-emissioner   | 1. Drivhusgasemissioner  | Anvendelsesområde 1- drivhusgasemissioner   | Tons CO2<br>198.223                   |            | Spar Nord har et 60 % reduktionsmål på CO2-aftrykket fra ultimo 2020 til 2030 for investeringer i aktier og virksomhedsobligationer på vegne af vores kunder. |   |
|   |  | Anvendelsesområde 2- drivhusgasemissioner   | 47.506                                |            |   |   |
|   |  | Anvendelsesområde 3- drivhusgasemissioner   | 1.627.722                             |            |   |   |
|   |  | Drivhusgasemissioner i alt  | 1.873.450                             |            |   |   |
|   | 2. CO2-aftryk  | CO2-aftryk  | Tons CO2/mio. EUR investeret<br>362,6 |            |   | Der investeres ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af omsætningen stammer fra kulminedrift eller produktion af oliesand.  |
|   | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet  | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet  | Tons CO2/mio. EUR indtægter<br>647,3  |            |   |   |
| 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer  | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer   | 2,0%  |                                       |            | Foranstaltninger er beskrevet efter tabellen.   |   |
| 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi  | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 71,8%   |                                       |            | Foranstaltningerne er med til at reducere eksponering mod aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ indvirkning på miljøet som helhed.             |   |
| 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet<br><br>A = Landbrug, skov og fiskeri<br>B = Råstofudvinding<br>C = Industri<br>D = El, gas og varmeforsyning<br>E = Vandforsyning<br>F = Bygge og anlæg<br>G = Handel og autoreparation<br>H = Transport og opbevaring<br>L = Fast ejendom | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet  | GWh pr. mio. EUR indtægter<br>A: 4,13<br>B: 8,33<br>C: 1,58<br>D: 3,27<br>E: 0,39<br>F: 0,18<br>G: 0,12<br>H: 1,83<br>L: 0,60   |                                       |            | For PAI 1, 3, 5 og 6 har vi ikke fastsat konkrete foranstaltninger eller mål for nuværende.   |   |
| Biodiversitet   | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt   | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,25%                                 |            |   | Baseret på udviklingen i data og rammerne for arbejdet med negative indvirkninger på biodiversitet vil vi vurdere, hvordan og hvornår vi kan igangsætte konkrete foranstaltninger med henblik på at undgå eller mindske de negative indvirkninger. Der er ikke fastsat konkrete foranstaltninger eller mål for nuværende. |

|   |  |  |                        |  |  |
|---|--|--|------------------------|--|--|
| Vand  | 8. Udledning til vand  | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit  | Tons/mio. EUR<br>576,2 |  | Baseret på udviklingen i data og rammerne for arbejdet med negative indvirkninger fra udledning til vand vil vi vurdere, hvordan og hvornår vi kan igangsætte konkrete foranstaltninger med henblik på at undgå eller mindske de negative indvirkninger. Der er ikke fastsat konkrete foranstaltninger eller mål for nuværende.  |
| Affald  | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald   | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit  | Tons/mio. EUR<br>2,0   |  | Baseret på udviklingen i data og rammerne for arbejdet med negative indvirkninger fra farligt affald vil vi vurdere, hvordan og hvornår vi kan igangsætte konkrete foranstaltninger med henblik på at undgå eller mindske de negative indvirkninger. Der er ikke fastsat konkrete foranstaltninger eller mål for nuværende.  |
| <b>INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE</b> |  |  |                        |  |  |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål   | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 1,0%                   |  | Alle investeringer gennemgår en normbaseret screening for brud på overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder. Hvis screeningen viser, at en virksomhed bryder med disse principper, vil vi opstarte en dialog med henblik på at søge at påvirke virksomheden til at tage ansvar og ændre adfærd, og har dette ikke den ønskede effekt, eller er overtrædelsen af tilstrækkelig alvorlig karakter, frasælges investeringen. |

|  |   |       |  |  |   |
|--|---|-------|--|--|---|
| 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 27,4% |  |  | Vi observerer udviklingen i data og rammer for arbejdet med negative indvirkninger relateret til mangel på processer mm. Der er ikke fastsat konkrete foranstaltninger eller mål for nuværende.                             |
| 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene  | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder  | 11,7% |  |  | Vi observerer udviklingen i data og rammer for arbejdet med negative indvirkninger relateret til ukorrigeret lønforskel mellem kønnene. Der er ikke fastsat konkrete foranstaltninger eller mål for nuværende.              |
| 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen   | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer  | 38,4% |  |  | Kønsdiversitet indgår som element i en virksomheds ESG-rating, som vi tager hensyn til i vores investeringer, men der er ikke fastsat konkrete foranstaltninger eller mål for nuværende.                                    |
| 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)   | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben  | 0,0%  |  |  | Spar Nord har et generelt forbud mod at investere i virksomheder involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen. |

**Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer**

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed |  | Parameter   | Indvirkning 2022             | Indvirkning 2021 | Forklaring | Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode  |
|--|--|---|------------------------------|------------------|------------|--|
| Miljømæssige                                       | 15. Drivhusgasintensitet   | Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet   | Tons CO2/mio. BNP EUR<br>650 |                  |            | Der er ikke fastsat konkrete foranstaltninger eller mål for nuværende.   |
| Sociale  | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | 4                            |                  |            | I forbindelse med investering i statsobligationer følger vi FN- og EU-sanktioner og udelukker lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer. |
|  |  |   | 3,2%                         |                  |            |  |

**Indikatorer for investeringer i fast ejendom**

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed |   | Parameter   | Indvirkning 2022 | Indvirkning 2021 | Forklaring | Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode |
|--|---|---|------------------|------------------|------------|---|
| Fossile brændstoffer                               | 17. Eksponering for fossile brændstoffer via fast ejendom | Andel af investeringer i fast ejendom, der er involveret i udvinding, oplagring, transport eller fremstilling af fossile brændstoffer | n/a              | n/a              |            | n/a   |
| Energieffektivitet                                 | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom         | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom  | n/a              | n/a              |            | n/a   |

● **Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer**

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed |  | Parameter | Indvirkning 2022 | Indvirkning 2021 | Forklaring | Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode |
|--|--|-----------|------------------|------------------|------------|---|
|  |  |           |                  |                  |            |   |

**Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder**

**KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER**

|            |   |  |       |  |  |   |
|------------|---|--|-------|--|--|---|
| Emissioner | 2.4 Investeringer i virksomheder uden initiativer til reduktion af CO2-emissioner | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden initiativer til reduktion af CO2-emissioner med henblik på tilpasning til Parisaftalen | 39,9% |  |  | Som et element i at nå Spar Nords overordnede reduktionsmål for CO2 arbejder vi på, at virksomhederne, vi investerer i, skal have initiativer til reduktion af CO2-emissioner. Der er ikke fastsat konkrete foranstaltninger eller mål for nuværende. |
|------------|---|--|-------|--|--|---|

**INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG  
BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE**

|                     |   |   |     |  |  |  |
|---------------------|---|---|-----|--|--|--|
| Menneskerettigheder | 3.14 Antal identificerede tilfælde af alvorlige menneskerettighedsrelaterede problemer og hændelser | Antal tilfælde af alvorlige menneskerettighedsrelaterede problemer og hændelser i forbindelse med de investeringsmodtagende virksomheder, på grundlag af et vægtet gennemsnit | 0,0 |  |  | Alle investeringer gennemgår en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder. Hvis screeningen viser, at en virksomhed bryder med disse principper, vil vi opstarte en dialog med henblik på at søge at påvirke virksomheden til at tage ansvar og ændre adfærd, og har dette ikke den ønskede effekt, eller er overtrædelsen af tilstrækkelig alvorlig karakter, frasælges investeringen. |
|---------------------|---|---|-----|--|--|--|

## ● **Beskrivelse af politikker for identifikation og prioritering af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer**

Politik for ansvarlige investeringer omhandler bl.a. identifikation og prioritering af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Politikken opdateres efter behov og evalueres minimum én gang årligt af Spar Nords bestyrelse. Politikken er senest godkendt 21. juni 2023 med ikrafttrædelse 1. juli 2023.

Politik for ansvarlige investeringer kan tilgås her: <https://media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/ansvarlige-investeringer.pdf>

Beslutningskompetencen for de overordnede rammer ved arbejdet med ansvarlige investeringer i Spar Nord er forankret i Spar Nords Komité for ansvarlige investeringer, mens Kapitalforvaltning har ansvaret for gennemførelse.

I Politik for ansvarlige investeringer forpligter Spar Nord sig til, at porteføljeforvalterne skal tage højde for de identificerede væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Hvilke PAI-indikatorer, der er identificeret og prioriteret, afhænger blandt andet af fokus, datakvalitet, tilgængelighed og relevans.

I arbejdet med de obligatoriske PAI-indikatorer samt ved udvælgelsen af de to frivillige indikatorer er der lagt vægt på, at indikatorerne giver indsigt omkring væsentlige påvirkninger af miljømæssige og sociale forhold på de porteføljer, som Spar Nord tilbyder og forvalter for kunder, hhv. Stjerneinvest og Spar Nord Puljer. Samtidig har Spar Nord inddraget hensynet til, at der er data til rådighed i en acceptabel kvalitet.

Spar Nords fokus på særligt CO<sub>2</sub>-aftryk og de miljømæssige udfordringer relateret til produktion af fossile brændstoffer generelt behandles under hhv. PAI 2 og PAI 4. Ved yderligere inddragelse af frivillig indikator PAI 2.4, som omhandler investeringer i virksomheder uden initiativer til reduktion af CO<sub>2</sub>-emissioner, anlægges et mere fremadskuende fokus. Initiativer til reduktion af emissioner burde medføre en langsigtet reduktion af CO<sub>2</sub>, og er på den måde et vigtigt supplement til de obligatoriske CO<sub>2</sub>-indikatorer. Spar Nord er bevidst om, at tilstedeværelsen af planer og initiativer ikke nødvendigvis garanterer en vellykket reduktion, samt at planer og initiativer kan have meget forskellige ambitionsniveauer.

Et andet fokus i Spar Nord og et vigtigt element i vores aktive ejerskab er selskaber og landes overholdelse af internationale konventioner og retningslinjer. Dette fokus sikres hovedsagligt gennem løbende normbaseret screening og behandles blandt andet under PAI 10, som omhandler investeringer i virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder", og PAI 16 som omhandler lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder beskrevet i bl.a. internationale traktater, konventioner og retningslinjer. Ydermere har vi valgt at inddrage PAI 3.14 "Antal identificerede tilfælde af alvorlige menneskerettighedsrelaterede problemer og hændelser" som frivillig indikator. Vi er bevidste om, at der kan være menneskerettighedskrænkelser, som ikke fanges i dataopsamlingsprocessen.

Spar Nord anvender bæredygtighedsdata fra MSCI samt CO<sub>2</sub>-emissionsdata for realkreditobligationer offentliggjort af realkreditinstitutterne Nykredit, Realkredit Danmark, Jyske Realkredit, DLR og Nordea Realkredit. Vi har vurderet, at samarbejdet med MSCI om leverancer af bæredygtighedsdata på bedst mulig måde understøtter en dækkende og kvalitativ tilvejebringelse af bæredygtighedsoplysninger om de selskaber og stater, der investeres i – uanset om der er tale om indsamlede rapporterede data eller om estimerede data baseret på rimelige antagelser. Vi henter ikke selv data direkte hos selskaberne eller udstederne, som vi investerer i. Nuværende datakvalitet gør, at fejlmargenen er relativt høj ved flere PAI indikatorer. Det er forventningen, at PAI-rapporteringens indikatorværdier vil ændre sig i de kommende år – ikke nødvendigvis fordi bæredygtighedsindvirkningerne af investeringerne ændrer sig, men alene fordi datakvaliteten og dataudvalget forventes at stige. Ændringerne kan gå i positiv eller negativ retning afhængigt af, hvilke PAI-indikatorer der er tale om.

## ● **Politikker for aktivt ejerskab**

Spar Nords politik for aktivt ejerskab og herunder udøvelse af stemmerettigheder danner rammen for Spar Nords arbejde med aktivt ejerskab og har til formål at sikre, at produktet fremmer langsigtet værdiskabelse, følger Anbefalingerne for Aktivt Ejerskab fra Komitéen for god selskabsledelse og efterlever retningslinjerne i Aktionærrettighedsdirektivet.

Udover udøvelse af stemmerettigheder indgår påvirkning af selskaber i en ønsket retning som et element i Spar Nords arbejde med aktivt ejerskab. Ligeledes kan der i samarbejde med andre investorer og via eksterne samarbejdspartnere indledes dialog med selskaber i forsøg på at påvirke dem i en konstruktiv retning, hvis det vurderes, at de har overtrådt eller er under mistanke for at overtræde internationale aftaler og konventioner omkring forhold som arbejdstagerrettigheder, menneskerettigheder, miljøkonventioner eller god ledelsesskik. I tilfælde af negativ respons fra ledelsen eller forværring i det rejste problemområde hos et selskab, vil positionen typisk blive frasolgt.

Det generelle arbejde med aktivt ejerskab er forankret i og overvåges af Spar Nords Komité for Ansvarlige Investeringer.

Spar Nords Politik for aktivt ejerskab kan tilgås her: <https://media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/aktivt-ejerskab.pdf>.

Når datagrundlaget og dermed rapporteringen af de vigtigste negative indvirkninger modnes, og der dannes en brugbar historik, vil rapporteringen kunne have indflydelse på vores arbejde med aktivt ejerskab. I specifikke situationer, hvor der i en længere periode ikke registreres nogen mindskelse af de vigtigste negative indvirkninger, vil dette kunne afstedkomme egentlige tilpasninger af metoden og/eller handlinger rettet direkte mod specifikke investeringer.

## ● **Henvisninger til internationale standarder**

Spar Nords investeringer gennemgår løbende normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø. Spar Nord benytter sig af følgende internationale standarder, som er med til at styre vores arbejde med negative indvirkninger i relation til bl.a. PAI 10.

FN's Global Compact

·10 principper omkring miljø, antikorrupsion, arbejdstagerrettigheder og børnearbejde, menneskerettigheder m.v.

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

For beskrivelse af anvendte datakilder og dækning henvises til afsnittet Beskrivelse af politikker for identifikation og prioritering af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

## ● **Historisk sammenligning**

Da det er Spar Nords første erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, er det ikke muligt at foretage en historisk sammenligning. Kolonnerne "Indvirkning 2021" og "Forklaring" er derfor ikke udfyldt.

## ● **Disclaimer**

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.