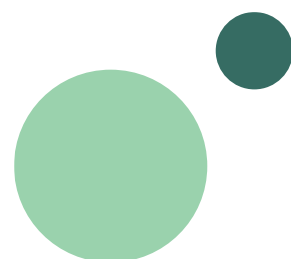


## Politik for integration af bæredygtighedsrisici

Juni 2024



## Politik for integration af bæredygtighedsrisici

Politikken for integration af bæredygtighedsrisici gælder for Lån & Spars banks egne investeringer og investeringsprodukter som banken anbefaler til kunder. Politikken er godkendt af bestyrelsen d. 26. juni 2024

### 1.1 Formål

Denne politik har til formål at fastlægge retningslinjerne for, hvordan Lån & Spar Bank arbejder med at integrere miljø-mæssige, sociale og ledelsesmæssige hensyn i forbindelse med bankens egne investeringer, og investeringsanbefalinger til kunder. Banken fokuserer primært på at håndtere bæredygtighedsrisici ved at ekskludere visse investeringer, hvilket indebærer at undgå at investere i virksomheder eller sektorer, der ikke opfylder bestemte bæredygtighedskriterier eller standarder. Denne tilgang sikrer, at bankens investeringer og anbefalinger til kunder er i overensstemmelse med dens overordnede strategi om at fremme bæredygtige og ansvarlige investeringer.

### 1.2 Retsgrundlag

Politikken udstikker retningslinjerne for, hvordan Lån & Spar Bank integrerer bæredygtighedsrisici i sine investeringer og anbefalinger til kunder. Den er udformet i overensstemmelse med EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i finansielle tjenesteydelser (Disclosure-forordningen), især artikel 3, samt forordningen om etablering af en ramme for fremme af bæredygtige investeringer (Taksonomiforordningen). Endvidere er politikken designet til at sikre, at banken tager hensyn til forskellige bæredygtighedsstandarder, såsom FN's Global Compact, FN's principper for ansvarlige investeringer, FN's verdensmål og klimaaftaler inden for FN's klimakonvention.

### 1.3 Integration af bæredygtighedsrisici

Bæredygtighedshensyn er i banken operationaliseret ud fra tre parametre.

Parametrene sammenfatter de respektive grupper af faktorer, der medfører bæredygtighedsrisici, og som betegnes ESG:

- E (environmental, dvs. hensyn til eller risici i relation til klima og miljø etc.)
- S (social, dvs. hensyn til eller risici i relation til menneske- og arbejdstagerrettigheder etc.)
- G (governance, dvs. hensyn til eller risici i relation til personale- og ledelsesmæssige forhold etc.)

Bæredygtighedsrisici skal med andre ord forstås som en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som kan have faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på investeringens værdi, hvis den opstår. Risiciene skal udgøre materielle bæredygtighedsrisici, som er relevante og væsentlige i forhold til værdiansættelsen af investeringen, hvorfor risiciene varierer fra sektor til sektor. Bæredygtighedsrisiciene skal sammenholdes med de øvrige relevante risikoparametre i investeringsprocessen – eksempelvis afkastforventninger, investeringsrisici eller omkostninger.

### 1.4 Normbaseret screening og eksklusion

Banken sikrer regelmæssigt, mindst årligt, at dens investeringer og de investeringsprodukter som anbefales til kunder gennemgår en normbaseret screening. Dette er med det formål at sikre, at bankens investeringer er i overensstemmelse med gældende konventioner, som fastlagt af blandt andre FN's Global Compact. Dette indebærer, at bankens investeringer skal respektere følgende områder:

- Menneskerettigheder: Støtte og respektere beskyttelsen af menneskerettigheder og afvise krænkelse.
- Arbejdstagerrettigheder: Respektere organisations- og forhandlingsfrihed, afvise tvangsarbejde, børnearbejde samt enhver form for diskrimination.
- Klima og miljø: Støtte forsigtighedsprincippet og initiativer til at løse klima- og miljøudfordringer samt fremme udviklingen af klima- og miljøvenlige teknologier.
- Anti-korruption: Aktivt modarbejde enhver form for korruption, bestikkelse osv.

Disse screeninger sikrer, at banken ikke investerer i virksomheder, der bevidst eller gentagne gange overtræder regler fastsat af nationale myndigheder eller internationale organisationer, herunder FN's konventioner om menneske- og arbejdstagerrettigheder. Bankens undgår også at investere i statsobligationer eller virksomheder i lande, der er underlagt handelsblokader, sanktioner eller restriktioner vedtaget af FN eller EU, som Danmark har tiltrådt. Endelig undgår banken investering i virksomheder, der er blevet konstateret at være involveret i korrupsion eller bestikkelse.

## 1.5 Aktivitetsbaseret screening og eksklusion

Banken screener sine investeringer og ekskluderer udstedere som har mere end 5 % af deres omsætning fra følgende sektorer:

1. Kontroversielle våben, herunder klyngevåben, landminer, kemiske våben, biologiske våben og atomvåben. Disse typer våben er kendt for deres alvorlige menneskelige og miljømæssige konsekvenser, og banken undlader derfor at investere i virksomheder involveret i deres produktion.
2. Produktion af tobak. Bankens undgår investering i tobaksproducenter på grund af de sundhedsmæssige skadelige virkninger af tobaksforbrug.
3. Gambling. Investeringer i virksomheder inden for gamblingsektoren undgås på grund af bekymringer omkring afhængighed og sociale konsekvenser af spil.
4. Voksenunderholdning. Bankens ekskluderer investeringer i virksomheder, der producerer voksenunderholdning.
5. Fossile brændstoffer. Bankens undlader at investere i virksomheder, der er involveret i produktion, raffinering, transport, opbevaring eller udvinding af fossile brændstoffer som kul, olie, tjæresand og naturgas på grund af deres betydelige negative miljøpåvirkning og bidrag til klimaforandringer. Vi ekskluderer også udstedere der udvinder olie i arktis og udvindere af skiffergas.

Virksomheder, der er underleverandører til de udelukkede virksomheder, indgår som udgangspunkt ikke i eksklusionen.

## 1.6 Aktivt ejerskab

Hvis der opstår en begivenhed, der medfører, at udstederen ikke opfylder bankens udvælgelseskriterier, vil det blive vurderet konkret, om investeringen/anbefalingen bør afvikles, eller om en dialog er hensigtsmæssig. Hvis der indledes en dialog med udstederen, foretager banken en konkret vurdering af, om udstederens svar er tilfredsstillende og berettiger til at beholde investeringen/anbefalingen, eller om dialogen fører til afvikling.

## 1.7 Produkter vi anbefaler

Banken anbefaler investeringsprodukter, der lever op til de høje standarder for bæredygtighed og ansvarlighed, som den har fastlagt. Disse produkter skal være i overensstemmelse med bankens politikker og kriterier for bæredygtige investeringer. Dette indebærer, at de ikke investerer i kontroversielle industrier eller aktiviteter, såsom produktion af kontroversielle våben, tobak, gambling, voksenunderholdning og fossile brændstoffer. Bankens prioriterer investeringsprodukter, der understøtter menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, klima- og miljøvenlige initiativer samt anti-korrupsionsprincipper. Produkterne skal også være i overensstemmelse med internationale standarder og konventioner, herunder FN's Global Compact og andre relevante FN-initiativer. Bankens sikrer gennem opfølgning med vores samarbejdspartnere at de investeringsprodukter, vi anbefaler, opfylder disse krav for at sikre, at vores kunder investerer på en måde, der er i overensstemmelse med deres værdier og bæredygtighedsmål.

## 1.8 Ændringer:

Der er i maj 2024 foretaget en gennemskrivning af politikken, således at dens anvendelsesområde er præciseret til bankens egne investeringer og investeringsprodukter som anbefales til kunder.