

Hållbarhetsriskpolicy – finansiella produkter

| | |
|-----------------------------|-----------------|
| Fastställd av | Styrelsen |
| Datum för fastställande | 2021-03-16 |
| Ersätter tidigare med datum | |
| Gäller för | Sparbanken Nord |
| Dokumentägare | Finanschef |
| Revision senast | 2021-12-31 |
| Dokumenttyp | Policy |
| Instruktionsnummer | |

Innehåll

| | | |
|------|---|---|
| 1. | Syfte | 2 |
| 2. | Organisation och ansvar | 2 |
| 2.1 | Implementering eller implementeringsansvarig | 2 |
| 3. | Avgränsningar | 2 |
| 4. | Bankens verksamhet enligt Mifid-regelverket | 2 |
| 5. | Bankens verksamhet enligt disclosureförordningen | 3 |
| 6. | Integrering av hållbarhetsrisker gällande rollen som finansiell rådgivare | 3 |
| 7. | Integrering av hållbarhetsrisker gällande rollen som finansmarknadsaktör | 4 |
| 8. | Information om bankens ersättningspolicy | 4 |
| 9. | Externa och interna regelverk | 4 |
| 10. | Definitioner | 5 |
| 11. | Övriga formella krav | 5 |
| 11.1 | Fastställande och uppdatering | 5 |

1. Syfte

Denna policy beskriver hur Sparbanken Nord (nedan banken) integrerar hållbarhetsrisker inom bankens värdepappersrörelse och försäkringsdistribution.

Den finansiella sektorn har ett stort ansvar i att lämna hållbarhetsupplysningar avseende finansiella produkter till sina kunder på ett transparent sätt. Främjande av hållbarhet är djupt förankrad i Sparbanksidén. Sparbanksidén firade 200 år nyligen och Sparbankerna har tillsammans bidragit till samhällsnyttiga insatser genom alla dessa år. Banken arbetar aktivt för att bidra till att skapa ett uthålligt samhälle och att främja en hållbar utveckling på såväl lokal som global nivå.

EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar, nedan disclosureförordningen, syftar till att harmonisera reglerna inom EU för att skapa en standard för hur hållbarhetsrelaterade upplysningar avseende finansiella produkter ska presenteras. Målet är att underlätta för slutinvestorer att kunna jämföra finansiella produkter inom EU när det kommer till hållbarhetsrisker.

2. Organisation och ansvar

Bankens styrelse är övergripande ansvarig för bankens hållbarhetsarbete. Bankens vd ansvarar operativt för bankens hållbarhetsarbete tillsammans med bankens chef för hållbarhet och samhälle. Bankens Finanschef ansvarar för det löpande arbetet inom värdepappersrörelsen och bankens försäkringsdistribution.

Inom ramarna för denna policy ansvarar vd för att fastställa ställningstaganden enligt artikel 4 i disclosureförordningen.

2.1 Implementering eller implementeringsansvarig

Bankens finanschef är implementeringsansvarig.

3. Avgränsningar

Denna policy är begränsad i sin omfattning på så sätt att den enbart beskriver processerna för de produkter som definieras som finansiella produkter enligt disclosureförordningen.

Hållbarhetsrisker i denna policy är de hållbarhetsrisker som slutinvesteraren exponeras för. De risker inom hållbarhetsområdet som banken direkt exponeras för är inte inom tillämpningsområdet för denna policy.

4. Bankens verksamhet enligt Mifid-regelverket

Enligt Mifid-regelverket är banken **distributör** av finansiella instrument som skapats av annan aktör, produktens **producent**. Bankens samarbete med Swedbank AB innebär att banken tillhandahåller värdepappersfonder och specialfonder via ett gemensamt fondtorg. Fondbolagen utgör i detta fall producenter och banken distributör.

När banken förmedlar order i aktiemarknaden innehar banken också rollen som distributör.

5. Bankens verksamhet enligt disclosureförordningen

Disclosureförordningen har andra benämningar av rollerna distributör och producent: **finansiell rådgivare** och **finansmarknadsaktör**.

När banken tillhandahåller investeringsrådgivning eller bedriver försäkringsdistribution avseende en finansiell produkt är banken **finansiell rådgivare** enligt disclosureförordningen. Enskilda aktier eller obligationer räknas inte som finansiella produkter i disclosureförordningen.

När banken tillhandahåller portföljförvaltning anses banken vara **finansmarknadsaktör** enligt disclosureförordningen. Att bedriva portföljförvaltning ger banken en roll liknande producentansvaret enligt Mifid-regelverket, även om banken enbart väljer någon annans produkter i en placeringsportfölj till kunden.

6. Integrering av hållbarhetsrisker gällande rollen som finansiell rådgivare

Banken tar ett tydligt ansvar i att beakta och hantera miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som kan ha en betydande negativ inverkan på värdet av kundens investeringar. Beskrivningarna här nedan återger processerna som finns för integreringen av hållbarhetsrisker för de finansiella produkter som banken distribuerar.

Investeringsrådgivning. Hållbarhetsriskintegreringen i investeringsrådgivningen sker genom en urvalsprocess som bankens leverantör för finansiella produkter, Swedbank AB, utför. Processen innebär att fonden och fondbolaget granskas utifrån olika kriterier, däribland hållbarhetsriskperspektivet. Bedömningen utifrån hållbarhetsriskperspektivet kan bestå av olika faktorer som hur fondbolagen integrerar hållbarhetsrisk i sina investeringsbeslut eller hur investeringsstrategin till fonden påverkar den hållbarhetsrisk som fonden är exponerad mot. Som en del av urvalsprocessen ingår även att regelbundet följa upp fonden för att säkerställa att den uppfyller kraven.

Alla fonder som banken ger investeringsrådgivning är analyserade innan produkten distribueras.

Banken ska upplysa kunden i förköpsinformationen om hur hållbarhetsrisker har integrerats i urvalsprocessen. Upplysningar som lämnas ska ske på ett tydligt och transparent sätt.

Försäkringsdistribution. Banken har samarbete med Swedbank Försäkring AB rörande distribution av försäkringsprodukter utvecklade av Swedbank Försäkring AB. För investeringar inom försäkringsskal finns en urvalsprocess som säkerställer att försäkringsprodukten bedöms utifrån ett flertal kriterier, inklusive hållbarhetsriskperspektivet. Bedömningen av hållbarhetsrisker kan bestå av olika faktorer, t.ex. hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut samt hur investeringsstrategin för försäkringsprodukten påverkar hållbarhetsriskerna som produkten exponeras för. Processen liknar den urvalsprocess som beskrivits under Investeringsrådgivning ovan.

Banken har även ett samarbete med Folksam ömsesidig livförsäkring gällande distribution av kapital- och pensionsförsäkring med traditionell förvaltning. Dessa försäkringar med traditionell förvaltning definieras som finansiella produkter och omfattas av bestämmelserna i disclosureförordningen. Folksam har en urvalsprocess som sker inom ramen för kapitalförvaltningen. Processen innebär att förvaltaren i sina investeringsbeslut bedömer om ett bolag är förenat med högre eller lägre hållbarhetsrisker och gör ett urval baserat på den här

informationen. Bankens distribution av försäkringsprodukterna grundas på den urvalsprocess som sker inom ramen för Folksamns kapitalförvaltning.

Information om hur Folksam i egenskap av finansmarknadsaktör integrerar hållbarhetsrisker finns att läsa på Folksam.se.

Banken ska upplysa kunden i förköpsinformationen om hur hållbarhetsrisker har integrerats i urvalsprocessen. Upplysningar som lämnas ska ske på ett tydligt och transparent sätt.

7. Integrering av hållbarhetsrisker gällande rollen som finansmarknadsaktör

Disclosureförordningen skapar ett flertal tillkommande krav på banken i rollen som finansmarknadsaktör. Bankens portföljförvaltning avser en mycket begränsad krets av kunder som i de flesta fall har en tydlig uppfattning om sina preferenser gällande hållbarhet och etik. Portföljförvaltningen sker i många fall mot kommuner, församlingar, stiftelser och motsvarande organisationer och sällan eller aldrig mot privatpersoner.

Vid disclosureförordningens införande 2021-03-10 föreligger inte förutsättningar för banken att fylla förordningens krav i artikel 4.1 (a) fullt ut, varför banken under 2021 **inte** avser att beakta investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt förordningens definitioner.

Motivet till beslutet är att banken saknar due diligence-policyer mot de fondbolag som återfinns på Swedbanks och sparbankernas fondtorg. Kontakten med alla fondbolag hanteras av Swedbank AB. De krav som ställs på banken under förordningens artikel 4.1 (a) samt artikel 4.2 bedöms inte stå i proportion till omfattningen av den tjänst som banken tillhandahåller.

Bankens val av fondplaceringar inom portföljförvaltningen sker enligt de beskrivningar för investeringsrådgivning och försäkringsdistribution som beskrivits under punkt 6 ovan. När det gäller placeringar i enskilda aktier som vidtas inom portföljförvaltningen, exkluderas bolag som till sin huvudsakliga del säljer alkohol, vapen eller tobak.

Bankens urval av placeringar inom portföljförvaltningen beaktar och hanterar således miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som kan ha en betydande negativ inverkan på värdet av kundens investeringar, även om banken initialt inte kan följa förordningens artikel 4.1 (a) fullt ut.

8. Information om bankens ersättningspolicy

Banken har fastställda etiska regelverk samt regelverk, rutiner och verktyg för säkerställande av kvaliteten vid rådgivning avseende finansiella produkter. Ersättningssystemets kollektiva uppbyggnad, beloppsbegränsning för rörliga ersättningar samt årlig avstämning av ingående parametrar för rörlig ersättning, bedöms säkerställa att intressekonflikter, uppföranderegler och hållbarhetsaspekter beaktas enligt gällande regelverk.

9. Externa och interna regelverk

Externa lagar och författningar

Förteckning av vilka externa lagar och regler som primärt styr innehållet i dokumentet.

- [Europaparlamentets och Rådets förordning 2019/2088/EU](#) (Disclosureförordningen)

Interna regler

Förteckning till andra interna regler som styr innehållet i dokumentet samt hänvisning till underliggande interna regler.

- Policy för värdepappersrörelsen
- Policy för produktstyrning - värdepapper
- Ersättningspolicy

10. Definitioner

| Begrepp | Förklaring |
|--------------------|---|
| Hållbarhetsrisk | Miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen värde. Både miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som är oberoende av investeringens verksamhet samt dem som härstammar från investeringens verksamhet kan exponera en investering för hållbarhetsrisk. |
| Finansiell produkt | Omfattar en portfölj som förvaltas enligt direktiv 2014/65/EU, en alternativ investeringsfond ("AIF-fond"), en försäkringsbaserad investeringsprodukt ("IBIP"), en pensionsprodukt, en pensionsplan eller ett fondföretag ("UCITS-fond") |
| Mifid-regelverket | Europaparlamentets och Rådets direktiv 2014/65/EU (MIFID II) Europaparlamentets och Rådets förordning nr 600/2014 (MIFIR) samt kompletterande nivå 1-3-regler samt tillhörande svenska lagar och förordningar |

11. Övriga formella krav

11.1 Fastställande och uppdatering

Denna policy ska fastställas av styrelsen och revideras vid behov, dock minst årligen.