

Dokument P-MB 18.06 – 24. august 2023**Politik for bæredygtighedsrisici (ESG-politik)****1. Generelt om bæredygtig finansiering og bæredygtighedsrisici**

- 1.1 Denne politik ("ESG-politik" eller "ESG-politikken") gælder for Maj Bank A/S og bankens medarbejdere – samlet "Maj Bank".
- 1.2 ESG-politikken indgår som en del af Maj Banks tilgang til bæredygtighed og beskriver, hvordan Maj Bank vil håndtere og integrere bæredygtighedsrisici. EU-regimet for bæredygtig finansiering (SFDR eller EU Disclosure forordningen) stiller krav om, at Maj Bank har en særskilt ESG-politik.
- 1.3 Maj Bank tilslutter sig følgende generelle **policy statements** i Maj Invest-gruppen:

Maj Invest-gruppens tiltag for at bidrage til socialt ansvar og klima:

- Maj Invest-gruppen har et mål om donationer fra Maj Invest-gruppen på 10 mio. DKK over en femårig periode (frem til og med 2027) med fokus på socialt udsatte grupper og/eller natur/klima
- Maj Invest-gruppen har et permanent medarbejderudvalg, Udvalget for Sociale formål, som arbejder med donationer til socialt udsatte grupper
- Maj Invest-gruppen har et permanent medarbejderudvalg, som arbejder med muligheder for internt i Maj Invest-gruppen at vælge mindre klimabelastende løsninger, herunder mindske reduktion af CO2 belastning (scope 1)
- Maj Invest-gruppen har et permanent medarbejderudvalg, som arbejder med diversitet og inklusion i Maj Invest-gruppen.

Maj Invest-gruppens tiltag for at understøtte investeringer og produkter, som skal fremme klima og bæredygtighed:

- Maj Invest-gruppen bestræber sig for at følge internationalt anerkendte principper for bæredygtighedsscreening og mål i sit arbejde med bæredygtighed
- Maj Invest-gruppen søger aktivt at kunne tilbyde investeringsstrategier og/eller produkter med investeringer direkte i bæredygtig energi og virksomheder, der foretager adfærdsændringer eller skaber teknologi og produkter, som mindsker CO2 aftrykket (scope 2,3).

Maj Invest-gruppens policy statements er holdninger, som Maj Invest-gruppen vil bestræbe sig på at efterleve i de selskaber og for de investeringsstrategier i Maj Invest-gruppen, hvor det bedst understøtter hensigten og er relevant. Maj Invest-gruppen rådgiver og forvalter investeringer for kunder. Kundens præferencer til bæredygtighed indgår derfor i Maj Invest-gruppens vurdering af tiltag, som kan påvirke den enkelte kunde.

Maj Invest-gruppens samarbejdspartnere, adfærdskodekser for ansvarlig forretningskik, internationalt anerkendte standarder for due diligence og rapportering inden for bæredygtighed, fremgår af Bilag 1.

2. Overordnet mål og omfang med politikken

- 2.1 Denne politik har til formål at beskrive, hvordan Maj Bank håndterer og integrerer bæredygtighedsrisici i sin investeringsrådgivning.
- 2.2 Da Maj Bank rådgiver om investeringsforeningsprodukter, men ikke er forvalter, er dele af EU Disclosure forordningen relevant for Maj Bank, men ikke alle, fx ikke krav som vedrører porteføljepleje.
- 2.3 Da Maj Bank ikke udvikler produkter, men formidler andres investeringsforeningsprodukter, er Maj Banks tilgang til og dokumentation af bæredygtighedsrisici til dels knyttet til, hvordan produktudbyderne tilgår og dokumenterer bæredygtighedsrisici.

3. Definitioner

- 3.1 Bæredygtighedsrisici eller ESG-risici er - ifølge SFDR - ESG-begivenheder eller omstændigheder som, hvis de opstår, kan have en faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering.

3.2 Bæredygtighedsfaktorer er – ifølge SFDR– miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold (ESG–faktorer) og forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

4. Er du kunde i Maj Bank?

4.1 Er du kunde i Maj Bank, får du oplysninger om bæredygtighedsrisici, når du indgår en aftale med Maj Bank, bl.a. (i) hvordan Maj Bank integrerer bæredygtighedsrisici i sin investeringsrådgivning, og ii) sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet af de investeringsforeningsprodukter, Maj Bank rådgiver om, eller iii) oplysning om, at bæredygtighedsrisici ikke vurderes at være relevante for den rådgivning, Maj Bank giver dig.

4.2 Som kunde i Maj Bank vil dine egne præferencer i forhold til bæredygtige produkter blive afdækket som led i kundeoprettelsen, og Maj Bank vil vurdere, om banken kan matche dine præferencer, dvs. egnethedsvurdering vil inkludere bæredygtighed.

4.3 Du vil som kunde også få information om de investeringsforeningsprodukter, Maj Bank rådgiver om, bl.a. for produkter som har bæredygtighed som mål eller et blandt flere karakteristika. Disse krav implementeres senere.

4.4 Hvis du vil vide mere om, hvordan Maj Bank håndterer bæredygtighedsrisici, bl.a. i sin lønpolitik, se nærmere i link under punkt 6.2.

5. Om Maj Banks investeringsrådgivning og bæredygtighedsrisici

5.1 Maj Bank rådgiver om investeringsforeningsprodukter. Det omfatter både rådgivning om produkter, som fremmer bæredygtighed og produkter, som ikke fremmer bæredygtighed. Om bæredygtighed fremmes og hvordan bæredygtighedsrisici integreres, afhænger af det enkelte produkt. Det vil i aftaler med kunderne i relevant omfang fremgå, hvordan Maj Bank inddrager bæredygtighedsrisici i investeringsrådgivning og i relevant omfang og i takt med implementering af reglerne de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet af investeringerne.

5.2 På hvert ordinære bestyrelsesmøde har Maj Bank orientering om bæredygtighedsforhold for Maj Bank. Det afhænger af kundeaftale samt kundens bæredygtighedspræferencer, i hvilket omfang det er relevant at inddrage bæredygtighedsrisici og hvilke risici i investeringsrådgivning.

- 5.3 Maj Bank følger en fast proces for udvælgelse af anbefalede investeringsforeningsprodukter. I denne proces vil bæredygtighedsfaktorer indgå som én af flere faktorer. Maj Bank laver en samlet vurdering af porteføljeforvaltere knyttet til de enkelte investeringsforeningsprodukter, heri indgår bl.a. screening, tilgang til ESG-området og klassifikation samt rapportering under SFDR mv. Maj Bank sigter på, at der blandt de anbefalede investeringsforeningsprodukter er produkter med en højere bæredygtighedsklassifikation (art. 8 eller 9) til kunder med forskellige risikoprofiler.
- 5.4 Maj Bank vil, i takt med at kravene om bæredygtighedsklassifikation indarbejdes af produktudbyderne, vise og rapportere bæredygtighedsinformation for anbefalede investeringsforeningsprodukter og inddrage informationen i investeringsrådgivningen.
- 5.5 Maj Banks ledelse tager løbende stilling til, om der er indtrådt faktiske ESG-begivenheder eller hændelser, som indebærer bæredygtighedsrisici af betydning for investeringsrådgivningen.

6. Om Maj Banks oplysninger på hjemmeside

- 6.1 Maj Bank skal løbende på sin hjemmeside oplyse, om bankens investeringsrådgivning tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, eller alternativt hvorfor banken i sin investeringsrådgivning ikke tager hensyn til investeringsbeslutningers negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorerne, og hvis relevant, om og hvornår der vil blive taget hensyn til sådanne negative indvirkninger.
- 6.2 Information om Maj Banks generelle tilgang til bæredygtighed vil være at finde på: <https://www.majbank.dk/>¹
- Om Maj Banks **ESG-politik** (*Politik for bæredygtighedsrisici*)
 - Om Maj Banks **pligtige oplysninger** om bæredygtighed (*som reflekteret i diverse politikker*)
 - Om Maj Banks **ledelses vurdering af vigtigste negative indvirkninger** på bæredygtighedsfaktorer (*Principal adverse sustainability impacts statement*)
 - Om Maj Banks **lønpolitik og bæredygtighedsfaktorer** heri (*Lønpolitik*)
 - Om Maj Banks **generelle oplysninger om lønpolitik og aflønning samt efterlevelse af ledelseskrav** (*Oplysninger om lønpolitik og ledelseskrav*)
- 6.3 Maj Bank har inden fuld implementering af informations- og rapporteringskrav om bæredygtighed for enkelte investeringsforeningsprodukter offentliggjort følgende:

¹ Se under fanen "Juridisk Information".

Denne erklæring om investeringsrådgivningens vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer gælder for Maj Bank A/S (LEI: 5493006MHPAV2BNIGO24). Maj Bank yder investeringsrådgivning om investeringsforeningsprodukter, og er omfattet af dele af EU Disclosure forordningen. Maj Bank udvikler ikke selv investeringsforeningsprodukter, men formidler andres investeringsforeningsprodukter. Maj Banks investeringsrådgivning vil til dels afhænge af og tage udgangspunkt i, hvordan produktudbyderne tilgår og dokumenterer bæredygtighedsrisici. Maj Bank vil i takt med, at kravene om bæredygtighedsklassifikation indarbejdes af produktudbyderne, i højere grad kunne lade bæredygtighedsfaktorer indgå i investeringsrådgivningen og information om anbefalede investeringsforeningsprodukter, samt i udvælgelsen af anbefalede investeringsforeningsprodukter. Maj Bank udvælger anbefalede investeringsforeningsprodukter efter en fast proces, hvor bl.a. screening, tilgang til ESG-området og klassifikation samt rapportering under SFDR mv., indgår i Maj Banks vurdering. I denne proces sigter Maj Bank på, at der blandt anbefalede investeringsforeningsprodukter er produkter med en højere bæredygtighedsklassifikation (art. 8 eller 9) til kunder med forskellige risikoprofiler. Maj Bank har i politik for bæredygtighedsrisici nærmere beskrevet, hvordan Maj Bank inddrager bæredygtighedsfaktorer i udvælgelsen af anbefalede investeringsforeningsprodukter.

7. Overskridelse og revision

- 7.1 Ansvar for overholdelse af denne politik er forankret hos direktøren i Maj Bank A/S.
- 7.2 Konstaterer direktionen i selskabet omfattet af politikken manglende efterlevelse heraf, skal direktionen give meddelelse herom til bestyrelsen. Direktionen skal i samarbejde med bestyrelsen træffe nødvendige foranstaltninger for, at politikken igen kan overholdes.
- 7.3 Politikken revideres årligt af direktionen i selskabet eller efter behov, herunder ved væsentlige ændringer i de forudsætninger, der ligger til grund for politikken. Dette godkendes herefter af selskabets bestyrelse.
- 7.4 Spørgsmål om Maj Banks ESG-politik kan rettes til direktøren på info@majbank.dk.

8. Ikrafttræden

- 8.1 Denne politik træder i kraft fra 24. august 2023.

Maj Bank A/S:

Godkendt af bestyrelsen den 24. august 2023.

I bestyrelsen:



Bestyrelsesformand
Cato Baldvinsson



Bestyrelsesmedlem
Nils Bernstein

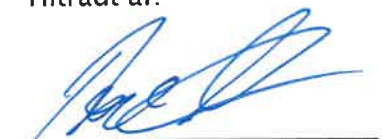


Bestyrelsesmedlem
Henrik Parkhøi



Bestyrelsesmedlem
Marianne Settnes

Tiltrådt af:



Direktør
Brian Buus Madsen

BILAG 1: Relevante henvisninger til adfærdskodekser for ansvarlig forretningskik, internationalt anerkendte standarder for due diligence og rapportering etc.

Vigtige samarbejdspartnere, adfærdskodekser, standarder mv. på bæredygtighed	Selskaber
Samarbejde med Sustainalytics om bæredygtighedsscreening og engagement	MI, MIE
Samarbejde med ComplyAdvantage om sanktionscreening	MI, MIE og MB
Samarbejde med ISS om stemmeafgivelse	MI
Tilslutning til PRI	MI, MIE
Tilslutning til IIGCC (The Institutional Investors Group on Climate Change)	MIE
Transparency International Danmark	MI
Diverse standarder for bæredygtighed og rapportering som følger af SFDR og øvrige EU og DK regulering	MI, MIE og MB
Adfærdskodeks CFA Asset Manager Code	MI
Adfærdskodeks: International PE and Venture Capital Valuation Guidelines	MIE
Adfærdskodeks: Aktive Ejeres skattekodeks	MIE
IA 50	MIE