

## Bæredygtighedspolitik for Dani Invest A/S

Dato 14. september 2023

### 1 Indledning

1.1 I henhold til den til enhver tid gældende forordning og bekendtgørelser på området har bestyrelsen fastsat nærværende politik for due diligence samt integration af bæredygtighedsrisici for Dani Invest A/S ("Selskabet").

1.2 Når Selskabet taler om ESG, så er bæredygtige investeringer et væsentligt parameter for selskabets vurdering af investeringsmuligheder:

Aktionærer og medarbejdere efterspørger det, regulatoriske regler kræver det, og videnskabelig og industriel dokumentation understøtter, at investeringer, hvor ESG-forhold er undersøgt og fundet tilfredsstillende, resultere i mindre økonomisk og finansiell risiko.

1.3 Formålet med politikken er at fastsætte bestyrelsens ønskede retningslinjer i forhold til Selskabets syn på bæredygtige investeringer, samt hvordan Selskabet overordnet set skal lave due diligence på selskaber/fonde, såfremt det vurderes at give mening for investeringen og ultimativt kunderne. Politikken skal tillige sikre, at Selskabet ikke hindrer Finanstilsynets mulighed for at udøve et effektivt tilsyn med Selskabet.

1.4 Politikken er udformet under hensyntagen til Selskabets risikoprofil, forretningsmodel, størrelse, kompleksiteten af aktiviteter og Selskabets struktur.

1.5 Politikken skal være tilgængelig på Selskabets hjemmeside [dani-invest.dk/](https://dani-invest.dk/)

### 2 Definitioner

2.1 "Bæredygtige investeringer" defineres ifølge Disclosureforordningen, som investeringer, der enten bidrager til miljømæssige mål, f.eks. nedbringelse af drivhusgasemissioner, eller sociale mål, f.eks. bekæmpelse af ulighed. Samtidig er det et krav, at investeringen ikke er til væsentlig skade for nogen af disse miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, overholder god ledelsespraksis, bl.a. i forhold til arbejdstagerforhold.

2.2 "ESG" defineres i nærværende politik som miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold (ESG faktorer). Mere herom i Disclosureforordningen 2019/2088.

**Environment** - miljømæssige forhold f.eks. Klima, miljø, biodiversitet, reduktion af forurening mv.

**Sociale forhold** f.eks. Ulighed, inklusion, arbejdsforhold, human kapital, lokalsamfund, menneskerettigheder

**Governance** – Ledelsesmæssige forhold f.eks. Ledelsesstrukturer, medarbejderforhold, aflønning af direktion samt anti-korruption og sexisme.

### 3 Integration af bæredygtighedsrisici i investeringsbeslutningsprocesser

3.1 Dani Invest A/S anerkender og imødekommer betydningen af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) forhold, samt imødekommer etiske og bæredygtige investeringsforslag til sine kunder.

3.2 Selskabet forsøger at imødekomme etiske standarder og værdier. Dette gælder i selskabets aktie- og låneporteføljer, som Selskabet har mandat over eller råder. Dette medfører, at Dani Invest A/S vil fravælge en investering, hvis investeringen ikke lever op til Selskabets krav.

#### 4 ESG Profil

4.1 Selskabet ønsker at leve op til sin rolle i samfundet og på bedst mulig måde at bidrage til at opfylde FN's verdensmål.

Selskabets mål er at fokusere formueforvaltning inden for rammerne af bæredygtighedsstrategien. Aktionærer orienteres om tilknyttede bæredygtighedsrisici. En række produkter, som eksempelvis biler og fly har negativ indvirkning på miljøet. Ved vurderingen af investeringer i virksomheder involveret i sådanne industrier, vil behovet for og det offentlige regulering af sådanne produkter/ydelser blive taget i betragtning ved vurderingen om, om det er acceptable investeringer i bæredygtighedsøjemed.

Selskabet vil ikke investere i eller understøtte aktivitet, som er forbudt i henhold til gældende lovgivning.

#### 5 Due Diligence og ESG i Due Diligence processen

5.1 Selskabet ønsker at investere i aktiver, der opfylder nærværende politik for bæredygtige investeringer, og derved tage hensyn til ESG i Selskabets investeringsproces.

Selskabet skal sikre, at kravene er indarbejdet i Selskabets skabelon/procedurer for Due Diligence.

5.2 ESG-faktorer er i stigende grad blevet en vigtig del i udvælgelsesprocessen af investeringer. I Selskabets arbejde med ESG ser Selskabet en øget standardisering af ESG-analyser på tværs af investeringsforeninger og virksomheder.

Selskabet mener ikke at dette nødvendigvis er det rigtige, da:

- (1) ESG-faktorer er svære at kvantificere, og
- (2) investeringer i høj grad bør vurderes ud fra en helhedsorienteret tilgang.

ESG bør dog, uanset holdninger, inkluderes i analysearbejdet da ESG øger risici.

5.3 I forbindelse med Selskabets Due Diligence skal Selskabets ansatte som minimum kontrollere:

- om selskabet eller fonden er UN PRI Signatories - <https://www.unpri.org>.
- om selskabet eller fonden har standarder og Governance for monitorering, styring og rapportering af ESG til investorer.
- ESG risici og hvordan det påvirker den potentielle investering.
- Overholdelse af gældende love, regler og standarder som beskrevet i den potentielle investerings ESG-politik.
- Engagement, kapacitet og track record vedrørende ESG-forhold.
- Væsentligheden af identificerede huller / forbedringsområder og nødvendige ressourcer til at løse dem.
- Muligheder for at tilføre værdi ved at forbedre ESG-praksis / ydeevne. Hvordan de foreslåede ESG-forbedringer passer med forretningsplanen og syn på sandsynlige fremtidige rentabilitet.

- Hvordan de agter at opretholde indflydelse og tilsyn med ESG-forhold fremover.

5.4 Ud fra en risikobetragtning udfører Selskabet kun Due Diligence, herunder kontrollerer punkterne nævnt i 5.3, hvis investeringen udgør mindst 10 % af porteføljen.

5.5 Er der forhold som indikerer problematisk ESG ifm. investeringen, vil den uanset beløb omfattes af Due Diligence.

5.6 Selskabet har valgt ikke at udføre Due Diligence ved børsnoterede aktier, da der for disse ofte foreligger langt mere offentligt materiale, som Selskabet vil anvende ved investeringsbeslutningen.

5.7 Det er Selskabets hensigt, at man ikke forbryder sig mod internationale standarder mv., hvorfor Selskabet altid vil forholde sig kritisk til investeringer, og oplyse om eventuelle åbenlyse risici, uanset om der udføres den ovennævnte Due Diligence proces.

5.8 Ovenstående vurderinger skal dokumenteres i forbindelse med Due Diligence processen af potentielle investeringer.

5.9 Selskabet forventes at have dokumenteret alle Due Diligences i henhold til nærværende politik/retningslinjer senest i sommeren 2022.

5.10 Baseret på dette vurderes Selskabet at have en god forståelse, som gør Selskabet i stand til at træffe en beslutning om relevansen, betydningen og arten af ESG-påvirkninger, risici og muligheder i forbindelse med investeringer.

## **6 Screening af porteføljer**

6.1 Selskabets størrelse gør, at Selskabet ikke selv har ressourcer til at foretage dybdegående analyser af samtlige investeringer i porteføljen, hvorfor Selskabet vil benytte rapporter og data fra 3.mand.

## **7 Kontroller på området**

7.1 Det er direktionens ansvar, at Selskabet regelmæssigt kontrollerer:

1) Politikken efterlevelse og overholdelse.

7.2 Kontrollerne på området sker ved stikprøvevise gennemgange, hvis disse giver tilstrækkelig sikkerhed for, at aktiviteterne på de kontrollerede områder sker på betryggende vis.

7.3 Direktionen er ansvarlig for, at der foretages dokumentation af de foretagne interne kontroller.

## **8 Rapportering til bestyrelsen**

8.1 Bestyrelsen skal sikre, at politikken efterleves.

8.2 Bestyrelsen modtager periodisk rapportering (mindst én gang årligt) på området som en del af den faste rapportering i forbindelse med ordinære bestyrelsesmøder.

8.3 Rapporteringen skal give bestyrelsen et dækkende overblik over Selskabets samlede risici i forbindelse med bæredygtighed i forbindelse med investeringer

## **9 Ændringer**

9.1 Det er alene bestyrelsen, der har bemyndigelsen til at foretage ændringer i nærværende politik.

9.2 Ved ændringer i politikken skal direktionen sikre, at der sker en betryggende indførelse heraf i Selskabets organisation, herunder i Selskabets forretningsgange, risikostyring, interne kontroller og rapportering.

9.3 Bestyrelsen revurderer politikken, når det vurderes relevant og minimum 1 gang årligt.

Således godkendt af bestyrelsen for Dani Invest A/S den 14. september 2023.