

## **Website disclosure for financial products referred to in Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6 of Regulation (EU) 2020/852**

**Product name:** Norvestor SPV II SCSp

**Legal identifier:** V00006864\_00000000

### **a) Summary**

This financial product ('The Fund') promotes environmental and social characteristics but does not have as its objective sustainable investment. While it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of 50% of sustainable investments.

The companies are pre-defined by the Fund and due to Norvestor's previous experience with these companies through ownership in previous funds, they are considered to match the binding elements of the Fund.

The Fund will exercise its fiduciary duty as responsible stewards and aim to improve upon the identified principal adverse impacts for each portfolio company and report on these indicators annually in the Funds periodic reporting. See the list of indicators under the section 'a'.

The following objectives describe the characteristics promoted by the Fund (find details on each objective under section 'c'):

- Reducing carbon footprint
- Reduce climate-related risks and capture opportunities
- Ensure a diverse and inclusive workforce
- Create safe and attractive workplaces
- Reduce non-compliance risk
- Transparency and reporting
- Exclusion policy

The Fund integrates environmental, social and governance (ESG) considerations throughout the ownership period to ensure that the Fund attains its environmental and social characteristics. This is done by conducting (at least) an annual ESG review of the portfolio companies by Norvestor's ESG representatives, supported by an external ESG advisor. The annual review does not only take into consideration the Fund's objectives and the sustainability indicators but also looks at materiality across the following ESG themes: climate and energy; material circularity; ecosystem impact; employee wellbeing; customer impact; corporate citizenship; corporate governance; supply chain management; and business resilience and sustainable principles. No reference benchmark has been designated to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

Norvestor conducts a materiality assessment based on the Sustainable Accounting Standards Board (SASB) and the Global Reporting Initiative (GRI). Data will be collected directly from portfolio companies at least annually and is, where relevant, compared to

industry or national averages to assess the portfolio company's relative performance. There are no current limitations to methodology or data gathering that will affect the Fund's promoted environmental and social characteristics.

Due diligence will not be conducted as companies are pre-defined and have been part of an existing Norvestor portfolio. Read more under section 'j'.

All portfolio companies are reviewed on good governance principles at least annually and supported by Norvestor to always align with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

*Translations of this summary can be found in Appendix 1 in accordance with Article 5 of Regulation (EU) 2022/1288.*

## **b) No sustainable investment objective**

This financial product promotes environmental and social characteristics but does not have as its objective sustainable investment. While it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of 50% of sustainable investments. Principal adverse impacts are considered on sustainability factors in due diligence and annual reviews and will be reported on in the Norvestor annual portfolio reporting. The Fund proactively engages with the portfolio companies regarding principal adverse impacts. Through these engagements, the Fund measures and reports relevant information in the context of the principal adverse impacts affecting their businesses. The Fund will exercise its fiduciary duty as responsible stewards and aim to improve upon the identified principal adverse impacts for each portfolio company and report on these indicators annually in the periodic reporting. These indicators include but are not limited to:

### **Reduce carbon footprint**

- Total GHG emissions
- GHG intensity of investee companies
- Share of investments in investee companies without carbon emission reduction initiatives aimed at aligning with the Paris Agreement

### **Reduce climate-related risks and capture opportunities**

- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector
- Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas

### **Ensure a diverse and inclusive workforce**

- Average ratio of female to male board members in investee companies

### **Reduction of non-compliance risk**

- Share of investments in investee companies that have been involved in violation of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- Share of investments in entities without policies on the protection of whistle-blowers

### **Exclusions**

- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

During an annual ESG review, attention is paid to potential violations regarding human rights and other supply chain risks. All portfolio companies are reviewed on good governance principles on an annual basis and supported by Norvestor to always align to the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

## **c) Environmental or social characteristics of the financial product**

The following objectives describe the characteristics promoted by the Fund:

- **Reducing carbon footprint:** the Fund aims to reduce the carbon footprint of the investments regardless of whether the companies have a material impact or not
- **Reduce climate-related risks and capture opportunities:** the Fund aims to foster and sponsor initiatives at the portfolio company level with the objective of reducing portfolio companies' climate risk exposure and/or supporting portfolio companies in identifying business opportunities or processes mitigating climate-related risks
- **Ensure a diverse and inclusive workforce:** the Fund is committed to equal opportunities and to ensuring that employees' needs and perspectives are considered
- **Create safe and attractive workplaces:** the Fund aims to ensure the best health, safety, and wellbeing of all employees in the portfolio companies
- **Reduce non-compliance risk:** the Fund aims to ensure well-defined compliance processes and practices.
- **Transparency and reporting:** The Fund support all portfolio companies to foster a culture of transparency and accountability on ESG, notably providing regular reporting on sustainability.
- **Exclusion policy:** the Fund will not make any investments in the following industries:
  - production, trade, and/or distribution of cluster munition
  - production, trade, and/or distribution of tobacco

- activity of prostitution or procuring of prostitutes
- production, distribution, or sale of pornography
- manufacture or marketing of casinos or other gambling activities
- thermal coal mining and extraction

While the portfolio companies invested in by the Fund are not in conflict with these exclusions, add-on investments will be screened at an early stage. No assets will be further investigated if they conflict with the Funds exclusion list.

No reference benchmark has been designated to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#### **d) Investment strategy**

The Fund requires each portfolio company to implement steps to mitigate their negative impact(s) while also identifying and pursuing positive impact(s) initiatives. As the companies are pre-defined and Norvestor has experience from these companies through ownership in previous funds, these companies are therefore considered to match the binding elements of the investment strategy: the portfolio companies are regarded as responsible employers caring for their employees, promote diversity, apply sound governance principles, and take actions in limiting their carbon footprint. In this context, all portfolio companies assign responsibility for ESG to a senior member of staff and make sure that relevant ESG issues are considered at the senior management and board level.

Portfolio companies are reviewed annually for their ESG performance, and Norvestor helps all companies to issue a company specific ESG report addressing findings and conclusions from these reviews including attainment of the environmental and social characteristics promoted by the Fund.

An assessment of good governance practices, including management structure, employee relations, staff remuneration, and tax compliance, is part of the pre-investment due diligence. Furthermore, Norvestor ensures that all relevant good governance policies are kept up to date while helping guide action in critical areas such as ESG, anti-corruption, and whistleblowing.

#### **e) Proportion of investments**

The Fund promotes Environmental/Social (E/S) characteristics, and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of 50% of sustainable investments. These investments will have direct exposure to privately held companies.

#### **f) Monitoring of environmental or social characteristics**

The Fund integrates environmental, social and governance (ESG) considerations throughout the ownership period to ensure that the Fund attains environmental and social characteristics. This is done by conducting (at least) an annual ESG review of the portfolio companies by Norvestor's ESG representatives, supported by an external ESG advisor. The

annual review does not only take into consideration the Fund's objectives and the sustainability indicators but also looks at materiality across the following ESG themes: climate and energy; material circularity; ecosystem impact; employee wellbeing; customer impact; corporate citizenship; corporate governance; supply chain management; and business resilience and sustainable principles.

### **g) Methodologies**

Data is collected directly from portfolio companies at least annually and is, where relevant, compared to industry or national averages to assess the portfolio company's relative performance.

Norvestor conducts a materiality assessment based on the Sustainable Accounting Standards Board (SASB) and the Global Reporting Initiative (GRI). The SASB framework provides a set of globally applicable industry-specific standards and identifies the minimal set of financially material sustainability topics and their associated metrics for a typical company in that industry. Through these standards, key material themes of a potential investment can be identified. The material themes have been further aligned with reporting standards laid out in the Global Reporting Initiative (GRI). Following the identification of themes, Norvestor monitors portfolio companies along several environmental and social metrics to make sure the promoted characteristics are met.

### **h) Data sources and processing**

Information is obtained directly from portfolio companies (at least) annually using an external ESG data gathering platform. Data is then processed and assessed by an external ESG advisor, validated by each of the portfolio companies and Norvestor's ESG representative. Carbon footprint data includes scopes 1, 2 and 3 (where applicable). Some greenhouse gas emissions are calculated using the Greenhouse Gas Protocol industry-specific calculation tools. Where applicable, company data are measured against benchmark data from established sources e.g., national statistics. Estimations may be used where there is a lack of available data and will aim to reflect the true economic reality as closely as possible.

### **i) Limitations to methodologies and data**

Estimations may be used where there is a lack of available data and will aim to reflect the true economic reality as closely as possible.

### **j) Due diligence**

As companies are pre-defined and have been part of an existing Norvestor portfolio<sup>1</sup>, due diligence will not be conducted. However, an annual ESG review is conducted, and a review was latest done in H1 2022 where we analysed the entire value chain to make sure there are no limitations that could affect the characteristics promoted by the Fund in the future. Norvestor's ESG representatives handle reported information and track the performance of the portfolio companies.

---

<sup>1</sup> Norvestor VII LP managed by Norvestor Investment Management

**k) Engagement policies**

In line with the shareholder agreements, portfolio companies are required to report at least annually on identified principal adverse impact indicators and other KPIs to make sure the characteristics promoted by the Fund are met. This is done through a data-gathering platform and Norvestor works close with an external ESG advisor to analyse the reported information and interact with company management and the board of directors to make sure the portfolio companies are aligned with the portfolio-wide objectives as listed in the section 'Environmental or social characteristics of the financial product' above.

**l) Designated reference benchmark**

No reference benchmark has been designated to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

## **Appendix 1**

### **Opsummering (Danish)**

Dette finansielle produkt (herefter "fond"/"fonden") har til hensigt at fremme miljømæssige og sociale formål, men har ikke som mål at foretage bæredygtige investeringer. Selvom fonden ikke har bæredygtig investering som mål, vil den have en minimumsandel på 50 % af bæredygtige investeringer.

Selskaberne er foruddefinerede af fonden, og takket være Norvestors erfaringer med disse selskaber, gennem ejerskab i tidligere fonde, anses de for at stemme godt overens med de bindende elementer i fonden.

Fonden vil agere som ansvarlig forvalter og søge at forbedre de identificerede negative indvirkninger for hvert porteføljeselskab og årligt rapportere på disse indikatorer i forbindelse med fondens periodiske rapportering. Se listen over indikatorer under afsnittet 'a'.

Følgende beskriver de formål, som fremmes af fonden (læs mere om hvert formål i afsnit 'c'):

- Reduktion af CO2-aftryk
- Reducere klimarelaterede risici og identificere forbedringsmuligheder
- Sikre en mangfoldig og inkluderende arbejdsstyrke
- Skabe sikre og attraktive arbejdspladser
- Reducere risikoen for manglende compliance med gældende love og regler
- Transparens og rapportering
- Ekskluderingspolitik

Fonden integrerer miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) dimensioner i hele ejerskabsperioden for at sikre, at fonden når sine miljømæssige og sociale målsætninger. Dette gøres ved at gennemføre (mindst) en årlig ESG-gennemgang af porteføljeselskaberne udført af Norvestors ESG-repræsentanter, understøttet af en ekstern ESG-rådgiver. Den årlige gennemgang tager ikke kun hensyn til fondens mål og bæredygtighedsindikatorer, men ser også på væsentlighed på tværs af følgende ESG-temaer: klima og energi; materialecirkularitet; økosystempåvirkning; medarbejdertrivsel; kundepåvirkning; virksomhedens sociale ansvar; virksomhedsledelse; styring af forsyningskæden samt virksomhedens robusthed og bæredygtighedsprincipper. Der er ikke fastsat et referencebenchmark for opnåelse af de miljømæssige eller sociale målsætninger, som fremmes af det finansielle produktfonden

Norvestor foretager en væsentlighedsvurdering baseret på Sustainable Accounting Standards Board (SASB) og Global Reporting Initiative (GRI). Data indhentes direkte fra porteføljeselskaberne mindst en gang om året og sammenlignes, hvor det er relevant, med branchegennemsnit eller landsgennemsnit for at vurdere porteføljevirkomhedens relative

performance. Der er ingen aktuelle begrænsninger i metoder eller dataindsamling, der vil påvirke de miljømæssige og sociale formål, som fonden fremmer.

Due diligence vil ikke blive gennemført, da selskaberne er foruddefinerede og tidligere har været en del af en eksisterende Norvestor-portefølje. Læs mere under punkt 'j'.

Alle porteføljeselskaber vurderes i henhold til principper for god selskabsledelse gennemgås mindst en gang om året og støttes af Norvestor i altid at være på linje med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper for menneskerettigheder og erhvervsliv.

### **Yhteenveto (Finnish)**

Tämä rahoitustuote ("Rahasto") edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä päämääriä, mutta kestävä sijoittaminen ei ole sen sijoitustavoitteena. Vaikka kestävä sijoittaminen ei ole sen tavoitteena, kestävien sijoitusten osuus on vähintään 50 %.

Rahasto määrittää yhtiöt ennalta, ja koska Norvestorilla on aikaisempaa kokemusta näistä yrityksistä aikaisempien rahastojen omistajuuden kautta, niiden katsotaan vastaavan rahaston sitovia elementtejä.

Rahasto käyttää varainhoitovelvoitettaan vastuullisena rahastonhoitajana ja pyrkii pienentämään kunkin salkkuyhtiön tunnistettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ja raportoimaan näistä indikaattoreista vuosittain Rahaston määräaikaissäraportoinnissa. Katso luettelo indikaattoreista kohdasta "a".

Seuraavat tavoitteet kuvaavat rahaston edistämiä päämääriä (lisätietoja kustakin tavoitteesta on kohdassa "c"):

- Hiilijalanjäljen pienentäminen
- Ilmaston liittyvien riskien vähentäminen ja mahdollisuuksien hyödyntäminen
- Monimuotoisen henkilöstön varmistaminen ja osallistaminen
- Turvallisten ja houkuttelevien työpaikkojen luominen
- Vaatimustenvastaisuusriskin pienentäminen
- Läpinäkyvyys ja raportointi
- Poissulkemiskäytäntö

Rahasto integroi ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon (ESG) liittyviä näkökohtia koko omistusjakson ajan varmistaakseen, että se saavuttaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuutensa. Tämä tapahtuu suorittamalla (vähintään) kerran vuodessa salkkuyhtiöiden ESG-katsauksen Norvestorin ESG-edustajien toimesta ja ulkoisen ESG-neuvontajana tuella. Vuosikatsauksessa ei oteta huomioon pelkästään Rahaston tavoitteita ja kestävyysindikaattoreita, vaan tarkastellaan myös olennaisia seikkoja seuraavien ESG-teemojen ympärillä: ilmasto ja energia, materiaalien kiertotalous, ekosysteemivaikutus, työntekijöiden hyvinvointi, asiakasvaikutus, yrityskansalaisuus, omistajaohjaus, toimitusketjun hallinta sekä liiketoiminnan joustavuus ja kestävät periaatteet. Mitään viiteindeksiä ei ole määritetty rahoitustuotteen edistämien ympäristöllisten tai sosiaalisten ominaisuuksien saavuttamiseksi.

Norvestor suorittaa olennaisuusarvioinnin, joka perustuu Sustainable Accounting Standards Board (SASB)- ja Global Reporting Initiative (GRI) -standardeihin. Tiedot kerätään suoraan



salkkuyhtiöiltä vähintään kerran vuodessa, ja tarvittaessa niitä verrataan toimialakohtaisiin tai kansallisiin keskiarvoihin salkkuyhtiön suhteellisen suorituskyvyn arvioimiseksi. Tällä hetkellä ei ole olemassa mitään rajoituksia menetelmille tai tietojen keräämiselle, jotka vaikuttaisivat Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviin päämääriin.

Due diligence -tarkastusta ei suoriteta, koska yritykset on määritetty ennalta ja ne ovat osa Norvestor-portfoliota. Lue lisää kohdasta "j".

Kaikki salkkuyritykset arvioidaan hyvien hallintoperiaatteiden mukaisesti vähintään kerran vuodessa. Norvestor tukee näitä periaatteita OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevien toimintaohjeiden ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien suuntaviivojen mukaisesti.

### **Zusammenfassung (German)**

Dieses Finanzprodukt („der Fonds) fördert ökologische und soziale Merkmale, verfolgt jedoch nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition. Obwohl es nicht das Ziel einer nachhaltigen Anlage hat, wird es einen Mindestanteil von 50 % an nachhaltigen Anlagen verfügen.

Die Unternehmen werden vom Fonds vordefiniert und aufgrund der bisherigen Erfahrungen von Norvestor, mit diesen Unternehmen durch Beteiligung an früheren Fonds, werden sie mit den verbindlichen Elementen des Fonds übereinstimmend betrachtet.

Der Fonds wird seine treuhänderische Pflicht als verantwortungsbewusster Verwalter wahrnehmen und darauf abzielen, die ermittelten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für jedes Portfoliounternehmen zu verbessern und jährlich über diese Indikatoren in der periodischen Berichterstattung des Fonds Bericht zu erstatten. Siehe die Liste der Indikatoren unter Abschnitt „a“.

Die folgenden Ziele beschreiben die vom Fonds geförderten Merkmale (Einzelheiten zu jedem Ziel unter Abschnitt „c“):

- Reduzierung des CO2-Fußabdrucks
- Reduzierung klimabedingter Risiken und Ergreifen von Chancen
- Sicherstellung einer vielfältigen und integrativen Belegschaft
- Schaffung sicherer und attraktiver Arbeitsplätze
- Reduzierung des Compliance-Risikos
- Transparenz und Berichterstattung
- Ausschlussrichtlinie

Der Fonds berücksichtigt während der gesamten Haltedauer ökologische, soziale und Governance-Aspekte (ESG), um sicherzustellen, dass der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht. Dies geschieht durch (mindestens) eine jährliche ESG-Überprüfung der Portfoliounternehmen durch die ESG-Vertreter von Norvestor, unterstützt durch einen externen ESG-Berater. Bei der jährlichen Überprüfung werden nicht nur die Ziele des Fonds und die Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, sondern auch die Wesentlichkeit der folgenden ESG-Themen: Klima und Energie, Kreislauffähigkeit, Auswirkungen auf das Ökosystem, Wohlbefinden der Mitarbeiter, Auswirkungen auf die

Kunden, Unternehmerisches Bürgerengagement (Corporate Citizenship), Corporate Governance, Lieferkettenmanagement sowie geschäftliche Widerstandsfähigkeit und nachhaltige Prinzipien. Es wurde kein Referenzindex festgelegt, um die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Norvestor führt eine Wesentlichkeitsbewertung auf Basis des Sustainable Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) durch. Die Daten werden mindestens einmal jährlich direkt von Portfoliounternehmen erhoben und gegebenenfalls mit Branchen- oder nationalen Durchschnitten verglichen, um die relative Wertentwicklung des Portfoliounternehmens zu beurteilen. Derzeit gibt es keine Einschränkungen bei der Methodik oder der Datenerhebung, die sich auf die geförderten ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds auswirken werden.

Due Diligence wird nicht durchgeführt, da Unternehmen im Voraus definiert sind und Teil eines bestehenden Norvestor-Portfolios waren. Lesen Sie mehr unter Abschnitt „j“. Alle Portfoliounternehmen werden mindestens einmal jährlich nach den Grundsätzen auf gute Unternehmensführung überprüft und von Norvestor unterstützt, um sich immer an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte anzupassen.

### **Sammendrag (Norwegian)**

Dette finansielle produktet («Fondet») fremmer miljømessige og sosiale forhold, men har ikke som mål å investere bærekraftig. Selv om det ikke har som mål å være en bærekraftig investering, vil det ha en minimumsandel på 50 % av bærekraftige investeringer. Selskapene er forhåndsdefinert av fondet, og på grunn av Norvestors tidligere erfaring med disse selskapene gjennom eierskap i tidligere fond anses de å samsvare med de bindende elementene i fondet.

Fondet vil utøve sin forvaltningsplikt som ansvarlige forvaltere, og har som mål å forbedre de identifiserte primære negative virkningene for hvert porteføljeselskap og rapportere på disse indikatorene årlig i fondets periodiske rapportering. Se listen over indikatorer under del «a».

Følgende mål beskriver egenskapene til fondet (ytterligere beskrivelse av hvert mål tilgjengelig under del «c»):

- Redusere karbonavtrykk
- Redusere klimarelaterte risikoer og fange opp muligheter
- Sikre en mangfoldig og inkluderende arbeidsstyrke
- Skape trygge og attraktive arbeidsplasser
- Redusere risikoen for manglende etterlevelse av lover og regler
- Åpenhet og rapportering
- Unntakspolicy

Fondet integrerer hensyn til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring (ESG) gjennom hele eierskapsperioden for å sikre at fondet oppnår sine miljømessige og sosiale egenskaper. Dette gjøres ved å gjennomføre (minst) en årlig ESG-gjennomgang av porteføljeselskapene

av Norvestors ESG-representanter, støttet av en ekstern ESG-rådgiver. Den årlige gjennomgangen tar ikke bare hensyn til fondets mål og bærekraftsindikatorer, men ser også på ting av avgjørende betydning på tvers av følgende ESG-temaer: klima og energi, sirkulær økonomi, økosystempåvirkning, ansattes velvære, kundepåvirkning, samfunnsansvar, eierstyring og selskapsledelse, forsyningskjedens ledelse og bedriftens robusthet og bærekraftige prinsipper. Det er ikke angitt noe referansepunkt for å oppnå de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av finansproduktet.

Norvestor gjennomfører en vesentlighetsanalyse basert på Sustainable Accounting Standards Board (SASB) og Global Reporting Initiative (GRI). Data vil bli samlet inn direkte fra porteføljeselskaper minst én gang i året og er, der det er relevant, sammenlignet med bransje- eller nasjonale gjennomsnitt for å vurdere porteføljeselskapets relative resultater. Det er ingen gjeldende begrensninger for metodologi eller datainnsamling som vil påvirke fondets fremmede miljømessige og sosiale egenskaper.

Due diligence vil ikke bli gjennomført da selskaper er forhåndsdefinerte og har vært en del av en eksisterende Norvestor-portefølje. Les mer i del «j».

Alle porteføljeselskaper gjennomgås etter god selskapsstyring minst én gang i året, og støttes av Norvestor slik at de alltid er på linje med OECD- retningslinjene for multinasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.

## **Síntesis (Spanish)**

Este producto financiero (el «Fondo») promueve las características medioambientales y sociales, pero no tiene como objetivo la inversión sostenible. Aunque no tenga como objetivo una inversión sostenible, tendrá una proporción mínima del 50 % de inversiones sostenibles.

Las empresas están predefinidas por el Fondo y, debido a la experiencia previa de Norvestor con estas empresas a través de la participación en fondos anteriores, se consideran que coinciden con los elementos vinculantes del Fondo.

El Fondo ejercerá su deber fiduciario como administradores responsables y tratará de mejorar los principales impactos adversos identificados para cada empresa de la cartera, así como de informar sobre estos indicadores anualmente en los informes periódicos del Fondo. Consulte la lista de indicadores en el apartado «a».

Los siguientes objetivos describen las características promovidas por el Fondo (encontrará detalles sobre cada objetivo en el apartado «c»):

- Reducir la huella de carbono
- Reducir los riesgos relacionados con el clima y aprovechar las oportunidades
- Garantizar una plantilla diversa e inclusiva
- Crear lugares de trabajo seguros y atractivos
- Reducir el riesgo de incumplimiento
- Transparencia y creación de informes

- Política de exclusión

El Fondo integra consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza corporativa (ESG) a lo largo del periodo de participación para garantizar que el Fondo alcance sus características medioambientales y sociales. Esto se consigue realizando (al menos) una revisión anual de los factores ESG de las empresas de la cartera por parte de los representantes de ESG de Norvestor, con el apoyo de un asesor en materia de ESG externo. La revisión anual no solo tiene en cuenta los objetivos del Fondo y los indicadores de sostenibilidad, sino también considera la materialidad de las siguientes cuestiones de ESG: el clima y la energía; la circularidad de materiales; el impacto en los ecosistemas; el bienestar de los empleados; el impacto en los clientes; la ciudadanía corporativa; el gobierno corporativo; la gestión de la cadena de suministro; y la resiliencia empresarial y los principios sostenibles. No se ha designado ningún índice de referencia para alcanzar las características medioambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

Norvestor lleva a cabo una evaluación de la materialidad basada en el Consejo de Normas Contables Sostenibles (SASB) y la Global Reporting Initiative (GRI). Se recogerán datos directamente de las empresas de la cartera al menos una vez al año y, cuando proceda, se compararán con las medias nacionales o del sector para evaluar el rendimiento relativo de las empresas de la cartera. No existen limitaciones actuales en cuanto a la metodología o la recopilación de datos que afecten a las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo.

No se llevará a cabo la debida diligencia, ya que las empresas están predefinidas y han formado parte de una cartera de Norvestor existente. Más información en el apartado «j». Todas las empresas de la cartera se revisan con respecto a los principios de buena gobernanza al menos una vez al año y cuentan con el apoyo de Norvestor para alinearse siempre con las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas.

### **Samenvattend verslag (Dutch)**

Dit financiële product ('het Fonds') bevordert milieu- en sociale kenmerken, maar heeft niet als doel om duurzaam te beleggen. Hoewel het Fonds duurzaam beleggen niet als doel heeft, zal het een minimumaandeel van 50% aanduurzame beleggingen omvatten. De bedrijven worden vooraf gedefinieerd door het Fonds en door de eerdere ervaring van Norvestor met deze bedrijven door eigendom in eerdere fondsen, worden ze geacht overeen te stemmen met de bindende elementen van het Fonds.

Het Fonds oefent zijn fiduciaire taak uit als verantwoordelijke beheerder en streeft ernaar de geïdentificeerde belangrijkste ongunstige effecten voor elke portefeuilleonderneming te verbeteren en jaarlijks in de periodieke rapportage van de Fondsen over deze indicatoren te rapporteren. Zie de lijst met indicatoren onder de sectie 'a'.

De volgende doelstellingen beschrijven de kenmerken die door het Fonds worden gepromoot (meer informatie over elke doelstelling onder punt 'c'):

- De CO2-voetafdruk verkleinen

- Klimaatgerelateerde risico's verminderen en kansen benutten
- Zorgen voor een divers en inclusief personeelsbestand
- Veilige en aantrekkelijke werkplekken creëren
- Het non-compliancerisico reduceren
- Transparantie en rapportage
- Uitsluitingsbeleid

Het Fonds integreert milieu-, sociale en governance-overwegingen (ESG) gedurende de hele eigendomsperiode om ervoor te zorgen dat het Fonds zijn milieu- en sociale kenmerken bereikt. Dit gebeurt door (ten minste) een jaarlijkse ESG-evaluatie van de bedrijven in de portefeuille uit te voeren door de ESG-vertegenwoordigers van Norvestor, ondersteund door een externe ESG-adviseur. Bij de jaarlijkse evaluatie wordt niet alleen rekening gehouden met de doelstellingen en duurzaamheidsindicatoren van het Fonds, maar wordt ook gekeken naar de materialiteit voor de volgende ESG-thema's: klimaat en energie, materiële circulariteit, impact op het ecosysteem, welzijn van werknemers, impact op de klant, maatschappelijk verantwoord ondernemen, corporate governance, beheer van de toeleveringsketen en zakelijke veerkracht en duurzame principes. Er werd geen referentiebenchmark aangewezen om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden gepromoot.

Norvestor voert een materialiteitsbeoordeling uit op basis van de Sustainable Accounting Standards Board (SASB) en het Global Reporting Initiative (GRI). De gegevens worden ten minste jaarlijks rechtstreeks verzameld bij de ondernemingen in portefeuille en worden, waar relevant, vergeleken met de sector- of nationale gemiddelden om de relatieve prestaties van de onderneming in portefeuille te beoordelen. Er zijn momenteel geen beperkingen op de methodologie of gegevensverzameling die van invloed zullen zijn op de bevorderde milieu- en sociale kenmerken van het Fonds.

Due diligence zal niet worden uitgevoerd omdat de bedrijven vooraf zijn gedefinieerd en deel hebben uitgemaakt van een bestaande Norvestor-portefeuille. Lees meer in sectie 'j'. Alle ondernemingen in portefeuille worden ten minste eenmaal per jaar getoetst aan de beginselen van goed bestuur en worden ondersteund door Norvestor om altijd in overeenstemming te zijn met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

### **Sammanfattning (Swedish)**

Denna finansiella produkt ("Fonden") främjar miljörelaterade och sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Även om den inte har som mål att vara en hållbar investering, estimeras den ha minst 50% hållbara investeringar.

Bolagen anses främja de miljörelaterade och sociala egenskaper som Fonden har som mål. Norvestor har erfarenheter av dessa bolag genom ägande i tidigare fonder.

Fonden kommer att utöva sitt förvaltaransvar och har som målsättning att förbättra identifierade negativa konsekvenser av hållbarhetsindikatorer för varje portföljbolag och årligen rapportera om dessa i den periodiska rapporten. Se listan över indikatorer i avsnitt "a".

Följande mål beskriver de egenskaper som fonden främjar (läs mer om varje mål i avsnitt "c"):

- Minska koldioxidavtrycket
- Minska klimatrelaterade risker och ta vara på möjligheter
- Säkerställa en mångfaldig och inkluderande arbetskraft
- Skapa trygga och attraktiva arbetsplatser
- Minska risken för bristande efterlevnad av regler
- Transparens och rapportering
- Exkluderingspolicy

Fonden integrerar aspekter som rör miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning (ESG) under hela innehavsperioden för att säkerställa att den uppfyller sina miljörelaterade och sociala egenskaper. Detta sker genom att Norvestors ESG-representanter genomför en ESG-granskning av portföljbolagen, med stöd av en extern rådgivare minst en gång per år. Den årliga granskningen tar inte enbart hänsyn till fondens mål och hållbarhetsindikatorer utan beaktar även betydelsen av följande ESG-teman: klimat och energi, materialåtervinning, påverkan på ekosystemet, medarbetarnas välbefinnande, kundpåverkan, samhällsansvar, företagsmedborgarskap, förvaltning av leveranskedjan samt verksamhetens motståndskraft och hållbarhetsprinciper. Inget referensvärde har fastställts för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Norvestor gör en väsentlighetsanalys baserad på Sustainable Accounting Standards Board (SASB) och Global Reporting Initiative (GRI). Data samlas in direkt från portföljbolagen minst en gång per år och jämförs, när så är relevant, med branschgenomsnitt eller nationella genomsnitt för att bedöma portföljbolagets relativa resultat. För närvarande finns det inga begränsningar i fråga om metodik eller datainsamling som kommer att påverka de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar.

Granskning kommer inte att genomföras eftersom företagen är fördefinierade och har ingått i en befintlig Norvestor-portfölj. Läs mer under avsnitt "j".

Alla portföljbolag granskas minst en gång per år avseende principer för god bolagsstyrning som stöds av Norvestor och säkerställer efterlevnad av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

### **Résumé (French)**

Le présent produit financier (« le Fonds ») promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif un investissement durable. Bien qu'il n'ait pas pour objectif un investissement durable, il sera constitué d'au moins 50 % d'investissements durables.

Les sociétés sont prédéfinies par le Fonds et, en raison de l'expérience antérieure de Norvestor avec ces sociétés grâce à la détention de fonds antérieurs, elles sont considérées comme correspondant aux éléments contraignants du Fonds.

Le Fonds exercera son obligation fiduciaire en tant que gestionnaire responsable et cherchera à contrer les principaux impacts négatifs identifiés pour chaque société du portefeuille et à rendre compte de ces indicateurs chaque année dans son rapport périodique. Voir la liste des indicateurs à la section « a ».

Les objectifs suivants décrivent les caractéristiques promues par le Fonds (pour obtenir de plus amples informations sur chaque objectif, voir la section « c ») :

- Réduire l’empreinte carbone
- Réduire les risques liés au climat et saisir les opportunités
- Garantir une main-d’œuvre diversifiée et inclusive
- Créer des lieux de travail sûrs et attrayants
- Réduire le risque de non-conformité
- Transparence et reporting
- Politique d’exclusion

Le Fonds intègre des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) tout au long de la période de détention pour s’assurer de se conformer à ses caractéristiques environnementales et sociales. Pour ce faire responsables des aspects de Norvestor procèdent à (au moins) un examen annuel de ces considérations pour les sociétés du portefeuille, avec l’aide d’un conseiller en ESG externe. L’examen annuel ne prend pas seulement en compte les objectifs du Fonds et les indicateurs de durabilité, mais examine également l’importance des thèmes ESG suivants : climat et énergie, circularité matérielle, impact sur l’écosystème, bien-être des collaborateurs, impact sur les clients, citoyenneté d’entreprise, gouvernance d’entreprise, gestion de la chaîne d’approvisionnement, résilience commerciale et principes durables. Aucun indice de référence n’a été désigné concernant les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

Norvestor effectue une évaluation de leur importance sur la base du Sustainable Accounting Standards Board (SASB) et de la Global Reporting Initiative (GRI). Les données seront collectées directement auprès des sociétés du portefeuille au moins une fois par an et sont, le cas échéant, comparées aux moyennes sectorielles ou nationales afin d’évaluer la performance relative de la société du portefeuille. Il n’existe actuellement aucune limitation à la méthodologie ou à la collecte de données qui aura une incidence sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds.

Une diligence ne sera pas menée, car les sociétés sont prédéfinies et font partie d’un portefeuille existant géré par Norvestor. Pour en savoir plus, veuillez consulter la section « j ».

Toutes les sociétés du portefeuille sont examinées sur la base des principes de bonne gouvernance au moins une fois par an et soutenues par Norvestor pour s’aligner sur les Principes directeurs de l’OCDE pour les entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’Homme.

## Version history

Version	Scope	Data
1	The initial publication of this disclosure	11 July 2022
2	Align disclosure with Regulation (EU) 2022/1288	30 December 2022