



Yfirlýsing um helstu neikvæð áhrif fjárfestingarákvarðana á sjálfbærniþætti (e.principal adverse impacts of investment decisions on sustainability factors)

Júní 2026



Yfirlýsing um helstu neikvæðu áhrif fjárfestingarákvarðana á sjálfbærniþætti

Aðili á fjármálamarkaði: Íslandsbanki hf., 549300PZMFIQR79QOT97

Samantekt

Íslandsbanki hf. (549300PZMFIQR79QOT97) metur neikvæðu áhrif fjárfestingarákvarðana á sjálfbærniþætti. Bankinn hefur falið Íslandssjóðum hf., dótturfélagi sínu, að annast umsýslu á fjárfestingarsöfnum og saman er vísað til þeirra sem „við“, „okkur“ eða „okkar“. Þetta skjal fjallar um neikvæðu áhrif fjárfestingarákvarðana á sjálfbærniþætti fyrir tímabilið frá 1. janúar 2025 til 31. desember 2025.

Að svo stöddu eru þeir sjálfbærniþættir sem falla undir helstu neikvæðu áhrifavísana (e. Principle Adverse Impacts, PAI) aðeins teknir til takmarkaðrar skoðunar við fjárfestingarákvarðanir. Helstu ástæður þess eru takmarkað aðgengi að gögnum og ófullnægjandi gæði þeirra. Upplýsingarnar í yfirlýsingunni byggja á gögnum frá þriðja aðila og eftir því sem við á, beint frá félögum í fjárfestingasafni bankans. Íslandsbanki mun áfram vinna að því að bæta aðgengi að gögnum og _ til að tryggja viðtækara eftirlit með og mati á viðeigandi sjálfbærniþáttum í fjárfestingarferli bankans.

Í þessari yfirlýsingu er einnig lýsing á þeim aðgerðum sem hefur verið gripið til, áætluðum aðgerðum og markmiðum sem sett hafa verið til að reyna að draga úr og milda neikvæðu áhrif fjárfestinga okkar. Íslandsbanki stefnir að því að ná ásættanlegu stigi í aðgengi að gögnum og gæðum gagna til að geta aðlagð markmið og geta metið neikvæðu áhrif í fjárfestingarákvarðanatökuferlinu.

Íslandsbanki metur þau fyrirtæki sem fjárfest er í út frá sjálfbærniþáttum, öðrum en vísunum um helstu neikvæðu áhrif, til að meta sjálfbærniáhættu í samræmi við skuldbindingar sínar um ábyrgar fjárfestingar. Ábyrgar fjárfestingar Íslandsbanka fela í sér áhrifafjárfestingar, neikvæðar skimanir, umboðskosningar og virka eignarhaldsstefnu.

Vísar sem eiga við um félög sem er fjárfest í			
Neikvæður áhrif á sjálfbærniþætti		Mælikvarði	Áhrif 2025
Losun gróðurhúsalofttegunda (GHG)	Losun gróðurhúsalofttegunda (1.1)	Umfang 1, losun gróðurhúsalofttegunda	4.096 tCO ₂ e
		Umfang 2, losun gróðurhúsalofttegunda	871 tCO ₂ e
		Umfang 3, losun gróðurhúsalofttegunda	38.121 tCO ₂ e
		Heildar losun gróðurhúsalofttegunda	43.088 tCO ₂ e
	Kolefnisspor (1.2)	Kolefnisspor	49 tCO ₂ e /mEUR
	Styrkur gróðurhúsalofttegunda hjá félögum sem fjárfest er í (1.3)	Styrkur gróðurhúsalofttegunda hjá félögum sem fjárfest er í.	476 tCO ₂ e /mEUR
	Hlutdeild fjárfestinga í félögum sem eru virk í jarðefnaeldsneytisgeiranum (1.4)	Hlutdeild fjárfestinga í félögum sem eru virk í jarðefnaeldsneytisgeira.	2 %
	Hlutdeild í notkun og framleiðslu á óendurnýjanlegri orku (1.5)	Hlutdeild í notkun og framleiðslu á óendurnýjanlegri orku félaga sem fjárfest er í, frá óendurnýjanlegum orkugjöfum samanborið við endurnýjanlega orkugjafa, gefið upp sem hlutfall af heildarorkugjöfum.	Notkun: 26 %
Orkunotkun á hvern áhrifamikinn loftslagsgeira (1.6)		Orkunotkun í GWh á hverja milljón EUR af tekjum félaga sem fjárfest er í eftir hverjum loftslagsgeira sem veldur miklum áhrifum.	N/A



Helstu neikvæðu áhrif fjárfestingarákvarðana á sjálfbærniþætti

	<i>Framkvæmdir í fyrirtækjum sem eru ekki með fjárfestingar í fyrirtækjum án án frumkvæðis til að draga úr kolefnislosun (2.4)</i>	Hlutfall fjárfestinga í félögum sem fjárfest er í án frumkvæðis til að draga úr kolefnislosun, sem miðar að því að samræmast við Parísarsáttmálann.	N/A
<i>Líffræðilegur fjölbreytileiki</i>	<i>Starfsemi sem hefur neikvæð áhrif á svæðum sem eru viðkvæm m.t.t. líffræðilegrar fjölbreytni (1.7)</i>	Hlutdeild fjárfestinga í félögum sem fjárfest er í með athafnarsvæði/rekstur á eða nálægt svæðum sem eru viðkvæm m.t.t. líffræðilegrar fjölbreytni og þar sem starfsemi félaganna sem fjárfest er í hefur neikvæð áhrif á svæðin.	N/A
<i>Vatn</i>	<i>Losun til vatns (1.8)</i>	Tonn af losun í vatn frá félögum sem fjárfest er í á hverja milljón EUR sem er fjárfest, gefið upp sem vegið meðaltal.	N/A
<i>Úrgangur</i>	<i>Hættulegur úrgangur og hlutfall geislavirks úrgangs (1.9)</i>	Tonn af hættulegum úrgangi og geislavirkum úrgangi sem myndast í félögum sem fjárfest er í á hverja milljón EUR sem fjárfest er, gefið upp sem vegið meðaltal.	N/A
<i>Félags- og mannauðsmál</i>	<i>Brot á meginreglum Sameinuðu þjóðanna og alþjóðlegum milliríkjasamningum (1.10)</i>	Hlutfall fjárfestinga félaga sem fjárfest er í sem hafa verið þátttakendur í brotum á brotum á meginreglum sameinuðu þjóðanna eða alþjóðlegum milliríkjasamningum.	N/A
	<i>Skortur á verklagsreglum og eftirlitsferlum til að vakta fylgni við alþjóðlega milliríkjasamninga og meginreglur Sameinuðu þjóðanna (1.11)</i>	Hlutdeild fjárfestinga í félögum sem fjárfest er í sem hafa ekki stefnu til að fylgjast með hlitni við alþjóðlega milliríkjasamninga, meginreglur Sameinuðu þjóðanna eða kvartanakerfi sem tekur við ábendingum vegna þeirra.	N/A
	<i>Óleiðréttur launamunur milli kynja (1.12)</i>	Óleiðréttur launamunur milli kynja meðal félaga sem fjárfest er í.	N/A
	<i>Kynjaskipting stjórnarmeðlima (1.13)</i>	Meðalhlutfall kvenna og karla í stjórn félaga sem fjárfest er í, birt sem prósentuhlutfall af öllum stjórnarmeðlimum.	41 %
	<i>Útsetning fyrir umdeildum vopnum (jarðsprengjum, klasasprengjum, efnavopnum og líffræðileg vopn) (1.14)</i>	Hlutdeild fjárfestinga í félögum sem fjárfest er í sem fást við framleiðslu eða sölu á umdeildum vopnum.	0,1%
	<i>Ófullnægjandi verndun uppljóstrara (3.6)</i>	Hlutdeild fjárfestinga í félögum án stefnu um verndun uppljóstrara.	N/A
	<i>Skortur á stefnu um mannréttindi (3.9)</i>	Hlutdeild fjárfestinga í félögum án mannréttindastefnu.	N/A
Vísar sem eiga við um fjárfestingar í ríkjum og yfirþjóðlegum stofnunum			
<i>Umhverfi</i>	<i>Styrkur gróðurhúsalofttegunda (1.15)</i>	Styrkur gróðurhúsalofttegunda í löndum sem fjárfest er í.	500
<i>Félagslegt</i>	<i>Lönd sem fjárfest er í sem falla undir félagsleg brot (1.16)</i>	Fjöldi landa sem fjárfest er í sem falla undir félagsleg brot (algild tala og hlutfallsleg tala deilt með öllum löndum sem fjárfest er í), eins og vísað er til í alþjóðlegum milliríkjasamningum og sáttmálum, meginreglum Sameinuðu þjóðanna og innlendum lögum þar sem við á.	0%

**Lýsing á helstu neikvæðu áhrifum á sjálfbærniþætti**

Í töflunni hér að neðan eru birtir þeir lögbundnu vísar og valkvæðu viðbótavísar fyrir neikvæð áhrif á sjálfbærniþætti samkvæmt framseldri Reglugerð framkvæmdastjórnar ESB 2022/1288 Greint er frá samtals 20 neikvæðum áhrifavísam, þar af 18 are lögbundnir og 2 viðbótavísar, fyrir tímabilið frá 1. janúar 2025 til 31. desember 2025. Fyrir þessa vísa eru veittar upplýsingar um þær aðgerðir sem gripið hefur verið til og þau markmið sem sett hafa verið fram til að fyrirbyggja eða draga úr þeim neikvæðu áhrifum sem hafa verið greind. Upplýsingagjöfin byggir á fyrirliggjandi gögnum og er háð aðgengi að þeim og gæðum.

Vísar sem gilda um fjárfestingar í félögum sem fjárfest er í							
Neikvæð áhrif á sjálfbærniþætti		Mælikvarði	Áhrif 2025	Áhrif 2024	Áhrif 2023¹	Skýring	Aðgerðir sem gripið er til, aðgerðir sem eru fyrirhugaðar og markmið fyrir næsta viðmiðunartímabil
Loftslagsvísar og aðrir umhverfistengdir vísar							
Losun gróðurhúsalofttegunda	1. Losun gróðurhúsalofttegunda [tCO₂e]	Umfang 1, losun gróðurhúsalofttegunda	4.096 Þekja: 93%	4.331	8.499		Íslandssjóðir hafa birt upplýsingar um kolefnisspor sjóða sinna almenna fjárfesta árin 2020-2024, þar á meðal fyrir eignarstýringu Íslandsbanka. Ekki hafa verið sett fram ákveðin töluleg markmið fyrir þennan mælikvarða fyrir næsta viðmiðunar-tímabil. Bankinn mun áfram fylgjast með þróun mælikvarðans og meta viðeigandi aðgerðir í tengslum við fjárfestingar sínar og virkt eignarhald.
		Umfang 2, losun gróðurhúsalofttegunda	871 Þekja: 93%	606	603		
		Umfang 3, losun gróðurhúsalofttegunda	38.121 Þekja: 93%	23.167	27.227		
		Heildar losun gróðurhúsalofttegunda	43.088 Þekja: 93%	28.103	36.329		
	2. Kolefnisspor [tCO₂e/mEUR fjárfest]	Kolefnisspor	49 Þekja: 93%	48	50	Útreikningar kolefnisfótsspors eru byggðir á heildarlosun (Umfang 1, 2 og 3) og gefnir upp sem hlutfall	

¹ Áhrif frá 2023 er byggt á ársfjórðungsgögnum frá júní 2023 til desember 2023, en inniheldur ekki gögn frá janúar 2023 til maí 2023 þar sem reglugerðinn var innleidd 1. júní 2023. Útreikningar fyrir áhrif 2023 voru byggir á endurnýjuðu umfangi af eignum og innihalda nú einungis eignir í beinni eignarstýringu.



Helstu neikvæðu áhrif fjárfestingarákvarðana á sjálfbærniþætti

						af virði allra fjárfestinga.	
	3. Styrkur gróðurhúsalofttegunda hjá félögum sem fjárfest er í (tCO ₂ e/mEUR tekjur]	Styrkur gróðurhúsalofttegunda hjá félögum sem fjárfest er í	476 Þekja: 93%	253	244		
	4. Utsetning gagnvart félögum í jarðefnaeldsneytisgeira	Hlutdeild fjárfestinga í félögum sem eru virk í jarðefnaeldsneytisgeiranum	2% Þekja: 99%	1%	1%	Áhrif á innlendan markað eru metin með því að skoða hvort fjárfestingar séu flokkaðar í NACE code Rev 2. Fyrir erlendar fjárfestingar er gögnum aflað í gegnum utanaðkomandi gagnaveitur.	Olía unnin úr olíusandi (e. tar sands) er á athugunarlista bankans. Ef eignir á athugunarlistanum ná yfir 5% eru viðkomandi fjárfestingar sérstaklega metnar og seldar, ef talið er ólíklegt að breytingar verði.
	5. Hlutdeild í notkun og framleiðslu á óendurnýjanlegri orku	Hlutdeild í notkun og framleiðslu á óendurnýjanlegri orku félaga sem fjárfest er í, frá óendurnýjanlegum orkugjöfum samanborið við endurnýjanlega orkugjafa, gefið upp sem hlutfall af heildarorkugjöfum	Neysla: 26% Þekja: 96%	Neysla: 21%	Neysla: 20%	Aukninguna má að hluta rekja til breytinga á skýrslugrunni tiltekinna félaga í fjárfestingasafni bankans, þar sem orkunotkun er nú skráð skv. markaðstengdri aðferð í stað staðsetningartengdri aðferðar. Breytingin hefur áhrif á samanburðarhæfni vísa milli tímabila. Við fjárfestum verulega á innlendum íslenskum markaði, þar sem hlutfall	Ekki hafa verið sett fram ákveðin töluleg markmið fyrir þennan mælikvarða fyrir næsta viðmiðunar-tímabil. Bankinn mun áfram fylgjast með þróun mælikvarðans og meta viðeigandi aðgerðir í tengslum við fjárfestingar sínar og virkt eignarhald.



Helstu neikvæðu áhrif fjárfestingarákvarðana á sjálfbærniþætti

						endurnýjanlegrar orkunotkunar er hátt ² .	
	6. Orkunotkun á hvern áhrifamikinn loftslagsgeira	Orkunotkun í GWh á hverja milljón EUR af tekjum félaga sem fjárfest er í eftir hverjum loftslagsgeira sem veldur miklum áhrifum	N/A	N/A	N/A	Gögn fyrir vísa eru ekki aðgengileg fyrir 2023-2025.	
Líffræðilegur fjölbreytileiki	7. Starfsemi sem hefur neikvæð áhrif á svæði sem eru viðkvæm m.t.t. líffræðilegs fjölbreytileika	Hlutdeild fjárfestinga í félögum sem fjárfest er í með athafnarsvæði/rekstur á eða nálægt svæðum sem eru viðkvæm m.t.t. líffræðilegrar fjölbreytni og þar sem starfsemi félaganna sem fjárfest er í hefur neikvæð áhrif á svæðin	N/A	N/A	N/A	Gögn fyrir vísa eru ekki aðgengileg fyrir 2023-2025.	Ekki hafa verið sett fram ákveðin töluleg markmið fyrir þennan mælikvarða fyrir næsta viðmiðunar-tímabil. Bankinn mun áfram fylgjast með þróun mælikvarðans og meta viðeigandi aðgerðir í tengslum við fjárfestingar sínar og virkt eignarhald.
Vatn	8. Losun í vatn	Tonn af losun í vatni frá félögum sem fjárfest er í á hverja milljón króna sem er fjárfest í, gefið upp sem vegið meðaltal	N/A	N/A	N/A	Gögn fyrir vísa eru ekki aðgengileg fyrir 2023-2025.	
Úrgangur	9. Hættulegur úrgangur og hlutfall geislavirks úrgangs	Tonn af hættulegum úrgangi og geislavirkum úrgangi sem myndast í félögum sem fjárfest er í á hverja milljón EUR sem fjárfest er, gefið upp sem vegið meðaltal	N/A	N/A	N/A	Gögn fyrir vísa eru ekki aðgengileg fyrir 2023-2025.	
Vísar fyrir félags – og starfsmannatengd mál, virðingu fyrir mannréttindum, mál sem varða baráttu gegn spillingu og mútum							
Félags- og starfsmannamál	10. Brot á meginreglum Sameinuðu þjóðanna og alþjóðlegum milliríkjasamningum	Hlutdeild fjárfestinga í félögum sem fjárfest er í sem hafa verið tengd við brot á á alþjóðlegum	N/A	N/A	N/A	Gögn fyrir vísa eru ekki aðgengileg fyrir 2023-2025.	Ekki hafa verið sett fram ákveðin töluleg markmið fyrir þennan mælikvarða fyrir næsta

² Byggt á staðbundinni losun.



Helstu neikvæðu áhrif fjárfestingarákvarðana á sjálfbærniþætti

		milliríkjasamningum og meginreglum Sameinuðu þjóðanna				Árið 2023 mat Íslandsbanki 35 innlend fyrirtæki sérstaklega m.t.t. brota. Engar grunsemdir vöknudu um brot.	viðmiðunar-tímabil. Bankinn mun áfram fylgjast með þróun mælikvarðans og meta viðeigandi aðgerðir í tengslum við fjárfestingar sínar og virkt eignarhald.
	11. Skortur á verklagsreglum og eftirlitsferlum til að vakta fylgni við meginreglum Sameinuðu þjóðanna og alþjóðlegum milliríkjasamningum	Hlutdeild fjárfestinga í félögum sem fjárfest er í sem hafa ekki stefnu um eftirlit með því hvort þau fylgi meginreglum Sameinuðu þjóðanna og alþjóðlegum milliríkjasamningum kvörtunarmeðferðakerfi til að taka á meginreglum Sameinuðu þjóðanna og alþjóðlegum milliríkjasamningum	N/A	N/A	N/A	Gögn fyrir vísa eru ekki aðgengileg fyrir 2023-2025. Árið 2023 mat Íslandsbanki 35 innlend fyrirtæki sérstaklega m.t.t. brota. Engar grunsemdir vöknudu um brot.	Ekki hafa verið sett fram ákveðin töluleg markmið fyrir þennan mælikvarða fyrir næsta viðmiðunar-tímabil. Bankinn mun áfram fylgjast með þróun mælikvarðans og meta viðeigandi aðgerðir í tengslum við fjárfestingar sínar og virkt eignarhald.
	12. Óleiðréttur launamunur kynjanna	Meðaltal óleiðréttis launamunar kynjanna hjá félögum sem fjárfest er í	N/A	N/A	N/A	Gögn fyrir vísa eru ekki aðgengileg fyrir 2023-2025.	Ekki hafa verið sett fram ákveðin töluleg markmið fyrir þennan mælikvarða fyrir næsta viðmiðunar-tímabil. Bankinn mun áfram fylgjast með þróun mælikvarðans og meta viðeigandi aðgerðir í tengslum við fjárfestingar sínar og virkt eignarhald.
	13. Kynjafjölbreytni stjórnar	Meðaltalshlutfall kvk og kk stjórnarmanna í félögum sem fjárfest er í, gefið upp	40% Þekja: 98%	40%	43%		Ekki hafa verið sett fram ákveðin töluleg markmið fyrir þennan



Helstu neikvæðu áhrif fjárfestingarákvarðana á sjálfbærniþætti

		sem hlutfall allra stjórnarmanna					mælikvarða fyrir næsta viðmiðunar-tímabil. Bankinn mun áfram fylgjast með þróun mælikvarðans og meta viðeigandi aðgerðir í tengslum við fjárfestingar sínar og virkt eignarhald.
	14. Útsetning fyrir umdeildum vopnum (jarðsprengjum, klasasprengjum, efnavopnum og líffræðileg vopn)	Hlutdeild fjárfestinga í félögum sem fjárfest er í sem fást við framleiðslu eða sölu á umdeildum vopnum	0,1% Þekja: 100%	<0,5%	<0,5%	Útsetning er í lágmarki og er eingöngu í gegnum eingarhluti í alþjóðlegum, eftirlit er með þeim.	Umdeild vopn eru á athugunarlista okkar. Ef eignir á athugunarlistanum eru yfir 5%, eru viðkomandi sjóðir sérstaklega metnir og seldir ef talið er ólíklegt að breytingar verði.
Vísar sem gilda um fjárfestingar í fullvalda ríkum og yfirþjóðlegum stofnunum							
Neikvæðu áhrif á sjálfbærniþætti		Mælikvarði	Áhrif 2025	Áhrif 2024	Áhrif 2023	Skýring	Aðgerðir sem gripið er til, aðgerðir sem eru fyrirhugaðar og markmið fyrir næsta viðmiðunartímabil
Umhverfisþættir	15. Styrkur gróðurhúsalofttegunda	Styrkur gróðurhúsalofttegunda (tCO _{2e} /mEUR) af löndum sem fjárfest er í	500 Þekja: 100%	418	203		Ekki hafa verið sett fram ákveðin töluleg markmið fyrir þennan mælikvarða fyrir næsta viðmiðunar-tímabil. Bankinn mun áfram fylgjast með þróun mælikvarðans og meta viðeigandi aðgerðir í tengslum við fjárfestingar sínar og virkt eignarhald.



Félagslegir þættir	16. Lönd sem fjárfest er í sem fara undir félagsleg brot	Fjöldi landa sem fjárfest er í sem falla undir félagsleg brot (algild tala og hlutfallsleg tala deilt með öllum löndum sem fjárfest er í), eins og vísað er til í alþjóðlegum milliríkjasamningum og sáttmálum, meginreglum Sameinuðu Þjóðanna og innlendum lögum þar sem við á	0% Þekja: 100%	0%	0%	Aðgengileg að gögnum fyrir útreikninga byggja á beinum fjárfestingum í fullvalda ríkjum	Grundvöllur fjárfestinga okkar á erlendum mörkuðum er að viðkomandi fjárfestingar séu í samræmi við alþjóðleg lög og alþjóðlega samninga.
Vísar sem gilda um fjárfestingar í fasteignum							
Jarðefnaeldsneyti	17. Útsetning gangvart jarðefnaeldsneyti í gegnum fasteignir	Hlutfall fjárfestinga í fasteignum sem tengjast vinnslu, geymslu, flutnings eða framleiðslu á jarðefnaeldsneyti	N/A	N/A	N/A	N/A	Íslandsbanki stýrir ekki fjárfestingum í fasteignum fyrir viðskiptavinum sína.
Orkunýtni	18. Útsetning gagnvart hluta fjárfestinga í fasteignum með ófullnægjandi orkunýtingu	Hlutfall fjárfestinga í fasteignum með ófullnægjandi orkunýtingu	N/A	N/A	N/A	N/A	Íslandsbanki stýrir ekki fjárfestingum í fasteignum fyrir viðskiptavinum sína.
Viðbótavísar							
Neikvæð áhrif á sjálfbærniþætti		Mælikvarði	Áhrif 2025	Áhrif 2024	Áhrif 2023	Skýring	Aðgerðir sem gripið er til, aðgerðir sem eru fyrirhugaðar og markmið fyrir næsta viðmiðunartímabil
Losun	Fjárfestingar í félögum sem hafa ekki sett fram aðgerðir til að draga úr kolefnislosun (e. Investments in companies without carbon emission reduction initiatives)	Hlutfall fjárfestinga í félögum án markmiða um samdrátt í losun gróðurhúsalofttegunda í samræmi við Parísarsáttmálann.	N/A	N/A	N/A	Gögn fyrir viðbótavísa eru ekki aðgengileg að svo stöddu..	Ekki hafa verið sett fram ákveðin töluleg markmið fyrir þennan mælikvarða fyrir næsta viðmiðunar-tímabil. Bankinn mun áfram fylgjast með þróun mælikvarðans og meta viðeigandi aðgerðir í
Félags- og starfsmannamál	Skortur á siðareglum birgja (e. Lack of a supplier code of conduct)	Hlutfall fjárfestinga í félögum sem hafa ekki	N/A	N/A	N/A		



		innleitt siðareglur fyrir birgja (til vranar ótryggum vinnuskilyrðum, ótraustri vinnu, barnavinnu og nauðungarvinnu).					tengslum við fjárfestingar sínar og virkt eignarhald.

Lýsing á helstu neikvæðu áhrifum á sjálfbærniþáttum

Íslandsbanki hefur innleitt ráðstafanir til að stuðla að því að fjárfestingar samræmist grunnviðmiðum bankans á sviði sjálfbærnimála (UFS þátta) í samræmi við markmið hans um ábyrgar fjárfestingar. Þessar ráðstafanir fela í sér, þegar við á, beitingu of exclusion and observation lists, as well as norm-based screening. By applying screening criteria prior to investment, the Bank seeks to limit exposure to companies with significant adverse impacts on sustainability factors.

Að svo stöddu eru vísar um helstu neikvæðu áhrif á sjálfbærniþætti (Principal Adverse Impact, PAI), ekki samþættir með kerfisbundnum hætti í fjárfestingarárvarðanir vegna takmarkaðs aðgengis að gögnum, ófullnægjandi gagnaþekju og gæða. Bankinn fylgist engu að síður með viðeigandi sjálfbærnitengdum upplýsingum og vinnur markvisst að því að efla getu sína til að greina, meta og vakta helstu neikvæðu áhrif á sjálfbærniþætti.

Val á vísam

Sjálfbærnistefna Íslandsbanka veitir umgjörð um starfsemi bankans á sviði sjálfbærni, þar á meðal ábyrga fjárfestinga. Í stefnunni eru skilgreind tvö áherslu meginsvið sem eru, annars vegar aðgerðir í loftslagsmálum og hins vegar fjölbreytileiki og inngilding.

Með hliðsjón af þessum áherslum hefur bankinn valið einn viðbótavísi úr töflu 1 og einn viðbótavísi úr töflu 2 í viðauka I við tæknilega eftirlitsstaðal (RTS) skv. SDDR. Þó bankinn birti upplýsingar um lögbundna neikvæða áhrifavísa og valda viðbótavísa í samræmi við gildandi upplýsingakröfur eru þessir vísar að svo stöddu ekki notaðir sem formleg viðmið við fjárfestingarárvarðanir. Það skýrist einkum af takmörkuðu aðgengi að gögnum, þekju þeirra og gæðum. Bankinn mun áfram vinna að því að bæta þau atriði með það markmið að styrkja mat sitt og vöktun á helstu neikvæðu áhrifum á sjálfbærniþætti.

Skilgreining og mat á neikvæða sjálfbærnivísa

Mat á neikvæðum áhrifum fjárfestingarárvarðana á sjálfbærniþætti er ekki innleitt í virkt eignarhald, þáttökustefnu og ferla eins og er. Þótt bankinn eigi í virku samtali við félög í fjárfestingasafni sínu um sjálfbærnitengd málefni og beiti ýmsum aðferðum og vörnum á sviði ábyrga fjárfestinga er mat á einstökum neikvæðum sjálfbærnivísam enn háð takmörkunum vegna aðgengis að gögnun, þekju þeirra og gæðum.

Val á viðbótavísam

Val viðbótavísar er byggt á tengingu við sjálfbærnimarkmið Íslandsbanka ásamt mögulegum ytri áhrifum. Bankinn telur þau markmið og áherslur sem eru sett fram í Sjálfbærnistefnu bankans gefa góða mynd af mögulegu umfangi, alvarleika og líkum á neikvæðum áhrifum á sjálfbærniþætti. Viðbótavísarnir voru því valdir með hliðsjón af samræmi þeirra við þessar áherslur.

Á grundvelli þessa mats, viðbótavísarnir sem snúa að fjárfestingum í félögum án aðgerðir til að draga úr kolefnislosun and skortir siðareglum birgja taldir mest viðeigand og því valdir sem viðbótavísar Íslandsbanka.

Stjórnarhættir í tenglum við stefnur

Sjálfbærnistefnan, uppfærð og samþykkt í af Stjórn bankans í júní 2026, skapar yfirgripsmikinn ramma fyrir starfsemi bankans á sviði sjálfbærni, þar með talið ábyrga fjárfestinga. Bankastjóri er eigandi stefunnar og er framkvæmdastjórn ábyrg fyrir innleiðingu hennar. Framkvæmdastjórnar gæta að því að viðeigandi reglur og verklag innan starfssviðs þeirra sé í samræmi við sjálfbærnistefnuna.



Ábyrgð á framkvæmd markmiða bankans um ábyrgar fjárfestingar liggur hjá þeim starfseiningum sem fara með fjárfestingarárvarðanir, þar á meðal eignarstýringu. Yfirlýsing bankans um helstu neikvæðu áhrif á sjálfbærniþætti og tengd upplýsingagjöf fellur undir stjórnarhætti bakans á sviði sjálfbærni. Stjórn bankans fer með yfirlýsingu með þessum málaflokki á grundvelli Sjálfbærnistefnu bankans sem Stjórn hefur samþykkt.

Data sources and Margin of error

Bankinn aflar sjálfbærnigagna frá félögum í fjárfestingasafni sínu, utanaðkomandi gagnaveitum og opinberum upplýsingagjöfum. Sjálfbærnigögn um innlend félög eru að mestu leiti fengin frá innlendum óháðum gagnaveituaðila en gögn um erlend félög eru að mestu fengin frá alþjóðlegum gagnaveitum.

Vegna takmarkaðs aðgeingis á sjálfbærnigögnum, þekju þeirra og mismunandi skýrslugjög eru sumir vísar háðir gangaskorti, mati eða aðferðafræðilegrar takmörkunar. Þar sem gögn eru ófáanleg, geta áætlanir frá þriðja aðila verið notaðar, teljist þær áreiðanlegar.

Bankinn leitast jafnframt við að efla aðferðafræði sína og bæta gæði og þekju gagna ásamt því að þróa aðferðir með það að markmiði að styrkja mat á helstu neikvæðu áhrifum á sjálfbærniþætti, bæta vöktun þeirra aog auka áreiðanleika upplýsingagjafa.

Lýsing á stefnum til að greina og forgangsraða helstu neikvæðu áhrifum á sjálfbærniþætti

Íslandsbanki hefur innleitt ákveðnar varúðarráðstafanir til að tryggja að fjárfestingar okkar uppfylli lágmarks UFS-staðla í samræmi við áform okkar um ábyrgar fjárfestingar. Þegar við á, fela UFS varúðarráðstafanir okkar í sér beitingu útilokunar- og eftirlitslista og skimanir byggðar á viðmiðum. Með því að beita almennum skilyrðum á skimanir fyrir fjárfestingu stefnum við að því að takmarka fjárfestingar í fyrirtækjum með neikvæð áhrif á sjálfbærniþætti. Að svo stöddu eru neikvæðir sjálfbærnivísar ekki sérstaklega teknir til greina vegna skorts á aðgengi og gæðu gagna gögnum.

Þáttökustefna

Við stefnum að því að skapa jákvæð og umtalsverð áhrif á umhverfið og samfélagið auk þess að ná fjárhagslegum ávinningi. Á þessum tímamarki getum við nýtt mat á neikvæðum áhrifum fjárfestingarárvarðana á sjálfbærniþætti þar sem okkur skortir viðeigandi gögn og gæðin gagna eru breytileg. Við eigum í samskiptum við félög sem við fjárfestum í varðandi sjálfbærni, en á þessari stundu getum við ekki gert það með hliðsjón af neikvæðum sjálfbærnivísam. Þegar við höfum náð fullnægjandi umfangi og gæðum gagna munum við leitast við að þróa aðferðir okkar með tilliti til neikvæðra sjálfbærnivísa.

Við tökum hlutverki okkar sem umsjónaraðila alvarlega fyrir hönd viðskiptavina okkar, þar sem við teljum mikilvægt að nýta þá ábyrgð sem fylgir fjárfestingum í einstökum félögum til lagtímaumbóta. Það er gert á tvennan hátt á innlendum hlutabréfamarkaði. Annars vegar með því að beita atkvæðisrétti á hluthafafundum, og hins vegar með því að eiga samtöl við viðeigandi stjórnendur um sjálfbærnimál. Þennan hátt getum við haft jákvæð áhrif á UFS þætti, ekki sérstaklega neikvæðra sjálfbærnivísa. Árvarðanir um hvernig virku eignarhaldi er beitt fer eftir mati á fyrirtækjum á hverjum tímamarki, stærð fjárfestingar og mati á þeim áhrifum sem við getum haft. Ef þau félög sem við fjárfestum í fylgja ekki endurtektum tillögum, geta útilokanir verið beittar. Ef virkir sjóðir sem við höfum fjárfest í eiga hlutabréf í fyrirtækjum sem eru á athugunarlista Íslandssjóða, skoðum við þau sérstaklega. Við sendum þeim spurningarlista tvisvar á ári til að fá réttlætingu fyrir eignarhaldi út frá UFS þáttum, auk þess að skoða hversu virkur sjóðurinn er sem hluthafi fyrir hönd sjóðsfélaga. Ef svör við spurningalista þykja ófullnægjandi, getur útilokunum verið beitt. Ef hlutdeild þeirra sem eru á athugunarlista er meira en 5%, er sjóðum gert sérstakt tillit og seldir ef ólíklegt er að þetta ástand breytist.

Íslandsbanki beitir ekki framsýnni loftslagssviðsmynd í mati á aðlögun eignasafna að markmiðum Parísarsamkomulagsins á yfirstandandi skýrslutímabili. Bankinn telur að nauðsynleg grunnögn um Scope 3 GHG útblástur, atvinnugreinasértæk umbreytingargögn og vísindalega staðfest losunarmarkmið útgefenda á íslenska markaðnum séu enn ófullnægjandi til að réttlæta beitingu alþjóðlegra sviðsmynda (s.s. NGFS Net Zero 2050) á eignasafnið. Ákvörðunin er endurmetin árlega og bankinn stefnir að innleiðingu viðeigandi sviðsmyndar þegar gagnaframboð leyfir.

Virkt eigarhald

Íslandsbanki leitast við að hafa jákvæð áhrif á umhverfis- og félagsþætti samhliða því að skapa langtíma fjárhagslegt virði fyrir viðskiptavinum sína.



Aðgerðir bankans á sviði virks eignarhalds beinast að sjálfbærnimálum í viðu samhengi en eru að svo stöddu ekki kerfisbundið tengd einsökum vísam um helstu neikvæðu áhrif á sjálfbærniþætti (PAI). Það skýrist meðal annars af takmörkuðu aðgengi að gögnum, gagnabekju og gæði gagna. Bankinn hyggst áfram þróa aðferðir og samþætta sjónarmið tengd áhrifavísam með markvissari hætti eftir því sem áreiðanleika ganga eykst.

Bankinn leggur ríka áherslu á ábyrgt og virkt eignarhald og telur að það geti stuðlað að jákvæðum og varanlegum umbótum hjá félögum í fjárfestingasöfnum. Á innlendum markaði er virkt eignarhald einkum framkvæmt með þátttöku á hluthafafundum og reglubundnum samtölum við stjórnendur félaga aum málefni tengd sjálfbærni og ábyrgum viðskiptaháttum.

Beiting virks eignarhalds ræðst af ýmsum þáttum, þar á meðal umfangi fjárfestingar, eðli og starfsemi viðkomandi félags og mati bankans á möguleikum sínum til að hafa áhrif. Beiting virks eignarhalds ræðst af ýmsum þáttum, þar á meðal umfangi fjárfestingar, eðli og starfsemi viðkomandi félags og mati bankans á mögulegum tækifærum til að hafa áhrif. Ef félag bregst ekki við með fullnægjandi hætti eftir ítrekuð samtöl af hálfu banknas getur útilokun komið til álits.

Þegar virkt stýrðir sjóðir fjárfesta í félögum sem eru á athugunarlista Íslandssjóða sæta þær sérstöku eftirliti. Sjóðstjórar greina regluglega fyrir slíkum eingarhlutum, þar á meðal sjálfbærnitengdum sjónarmiðum og þeim aðgerðum tengdu virku eignarhaldi sem gripið hefur verið til. Teljist skýringar eða viðbrögð ófullnægjandi getur útilokun viðkomandi félags komið til álita. Ef félag á athugunarlista vegur meira en 5% af eignum sjóðs sæta viðkomandi fjárfestingar aukinni athugun. If companies on the observation list represent more than 5% of a fund's holdings, the position is subject to enhanced scrutiny and may be divested if no reasonable prospect of improvement is identified.

Neikvæðu skimun Íslandssjóða beinist einkum að neikvæðum sjálfbærnivísi 10 brot á meginreglum UN Global Compact og leiðbeiningum OECD (e.Violations of UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises) og 14 tengsl við umdeild vopn (e..Exposure to controversial weapons).

Tilvísanir í alþjóðlega staðla

Bankinn leitast við að fjárfesta í félögum sem starfa í samræmi við alþjóðlega sáttmála og viðmið. Þar á við the Principles for Responsible Investment ("PRI") og the Principles for Responsible Banking ("PRB"). Að auki birta bæði Íslandsbanki and Íslandssjóðir árlega upplýsingar um fjármagnaðan útblástur byggðan á aðferðafræði Partnership for Carbon Accounting Financials ("PCAF"). Þessir staðlar styðja við vöktun bankans á loftslagstengdri sjálfbærniáhættu og áhrif sem tengjast, ásamt öðrum, þeim lögbundnu neikvæðu sjálfbærnivísam sem varða losun gróðurhúsalofttegunda. Bankinn hefur einnig verið aðili að UN Global Compact frá árinu 2009 og birtir árlega upplýsingar um framgang innleiðingar meginreglana. Þessi skuldbinding er mikilvægur þáttur í eftirliti bankans með sjálfbærnimálum, meðal annars að því er varðar neikvæða sjálfbærnivísa um brot gegn leiðbeiningum OECD og UN Global Compact. Áhrif á umhverfis-, félagslega og stjórnarhætti eru metin sem hluti af viðtækari umgjörð bankans um sjálfbærniáhættu við fjárfestingarákvarðanir.

Íslandsbanki beitir ekki framsýnum loftslagssviðsmyndum í mati á aðlögun eignasafna að markmiðum Parísarsamkomulagsins á yfirstandandi skýrslutímabili. Bankinn telur að nauðsynleg grunngögn um Scope 3 GHG útblástur, atvinnugreinasértæk umbreytingargögn og vísindalega staðfest losunarmarkmið útgefenda á íslenska markaðnum séu enn ófullnægjandi til að réttlæta beitingu alþjóðlegra sviðsmynda (s.s. NGFS Net Zero 2050) á eignasafnið. Ákvörðunin er endurmetin árlega og bankinn stefnir að innleiðingu viðeigandi sviðsmynda þegar gagnaframboð leyfir.

Sögulegur samanburður

Í kaflanum „Lýsing á helstu neikvæðu áhrifum á sjálfbærniþáttum“ hér fyrir ofan er að finna samanburð á því tímabili sem greint er frá og fyrri tímabilum