

INVESTERINGSBESLISSINGEN & DUURZAAMHEIDSRISICO'S

In overeenstemming met artikel 3 lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europese Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële sector (de "Sustainable Finance Disclosure Regulation", afgekort tot **SFDR**) publiceert NLC Fund Management B.V. hierbij informatie over de integratie van duurzaamheidsrisico's in de procedures rondom investeringsbeslissingen van de Beheerder.

Met duurzaamheidsrisico's in de zin van de SFDR wordt bedoeld een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de door NLC Fund Management beheerde beleggingen (de Ventures) kan veroorzaken.

Bij het selecteren en monitoren van de beleggingen in de Ventures voert de Beheerder een ESG (Environmental, Social, Governance) due diligence uit voor elke potentiële belegging. Binnen deze ESG due diligence beoordeelt de Beheerder of er 'red flags' zijn (bijvoorbeeld onbeheersbare ESG risico's) die de Beheerder ervan zouden moeten weerhouden om door te gaan met de potentiële transactie. Met dit proces beoogt de Beheerder de belangrijkste duurzaamheidsrisico's (en kansen) te identificeren en passende mitigerende activiteiten te definiëren.

Voorbeelden van beoordeelde duurzaamheidsrisico's zijn, waar relevant, onder andere negatieve sectorrisico's zoals controversiële bedrijfsactiviteiten, CO2- en klimaateffecten, gezondheids- en veiligheidseffecten, effecten op de leveranciersketen als ook bedrijfsrisico's zoals reputatie en merkblootstelling.

In het informatiememorandum met betrekking tot een specifieke door NLC Fund Management sinds 14 december 2021 aangeboden beleggingsinstelling worden beleggers geïnformeerd over de resultaten van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de betreffende beleggingsinstelling.

BELONINGSBELEID & DUURZAAMHEIDSRISICO'S

In overeenstemming met artikel 5 lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europese Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële sector (de "Sustainable Finance Disclosure Regulation", afgekort tot **SFDR**) publiceert NLC Fund Management hierbij informatie over de integratie van duurzaamheidsrisico's in haar interne beloningsbeleid.

NLC Fund Management kan besluiten om medewerkers een variabele beloning toe te kennen naast een vaste beloning. De variabele beloning is gebaseerd op criteria die onder meer betrekking hebben op de wijze waarop de individuele medewerker zich heeft getoond. Daarbij wordt onder meer gekeken naar de inzet voor NLC Fund Management en de Ventures en hun aandacht voor de koers en doelstellingen van NLC Fund Management en de door haar aangeboden beleggingsinstellingen. De beoordelingscriteria omvatten onder meer het relevante beleid en de relevante processen van NLC Fund Management op het gebied van organisatie, portefeuillebeheer, risicobeheer en governance, waarin relevante duurzaamheidsrisico's kunnen zijn geïntegreerd.

VERKLARING ALS BEDOELD IN ARTIKEL 4 LID 1 B SFDR

NLC Fund Management houdt op dit moment nog geen rekening met de nadelige gevolgen van haar beleggingsbeslissingen voor duurzaamheidsfactoren als bedoeld in artikel 4 van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europese Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector (de "Sustainable Finance Disclosure Regulation", afgekort tot **SFDR**). Met duurzaamheidsfactoren wordt in de SFDR bedoeld op ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping.

Momenteel doet zij dit niet, onder meer omdat de definitieve technische reguleringsnormen waarin de reikwijdte van "belangrijkste negatieve effecten" en het bijbehorende verplichte rapportagesjabloon zijn vastgelegd, nog niet door de Europese Commissie is aangenomen en vrijwillige naleving van artikel 4, lid 1, onder a) SFDR op een betekenisvolle manier voor NLC Fund Management een uitdaging vormt. NLC Fund Management stelt zich tot doel zich de komende periode te richten op het instellen van procedures en maatregelen die het voor haar mogelijk maken om op relatief korte termijn wel een zogenoemde *Principal Adverse Impact Statement* als bedoeld in artikel 4 lid 1 onder a) en lid 2 SFDR af te geven.