

S-BANKENS PRINCIPER FÖR BEAKTANDE AV HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER

Bakgrund

Syftet med detta dokument är att uppfylla de skyldigheter som anges i artikel 4 i Europaparlamentets och rådets förordning 2019/2088 (SFDR) genom att ge upplysningar om hur S-Banken Abp och S-Banken Fondbolag Ab (nedan S-Banken) beaktar investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Dessa principer har godkänts av S-Banken-koncernens ledningsgrupp. Minst en gång om året kontrolleras att principerna är aktuella.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Med hållbarhetsfaktorer avses miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses i sin tur de konsekvenser av investeringsbeslut som har negativa effekter på hållbarhetsfaktorer. Investeringsobjekt kan genom sin verksamhet orsaka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, till exempel växthusgasutsläpp och brott mot mänskliga rättigheter.

Kommissionens delegerade förordning (EU 2022/1288) (den delegerade SFDR-förordningen) innehåller en förteckning över indikatorer som orsakar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. De finansmarknadsaktörer som fattar investeringsbeslut, bland annat S-Banken, rapporterar i vilken utsträckning deras investeringsbeslut har orsakat negativa konsekvenser i enlighet med ovan nämnda indikatorer.

På S-Banken beaktas de negativa hållbarhetskonsekvenser som är förknippade med investeringsbeslut bland annat genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer. Hänsyn till negativa konsekvenser är en del av investeringsbeslutens helhetsbedömning och avgör inte investeringsbesluten på egen hand. De negativa konsekvenserna av fonder och kapitalförvaltningsportföljer mäts och övervakas. De huvudsakliga negativa konsekvenserna beaktas också när investerings- eller försäkringsrådgivning ges.

Identifierade negativa hållbarhetskonsekvenser och anknytande åtgärder

På S-Banken har vi identifierat klimatförändringen som en av de viktigaste negativa hållbarhetskonsekvenserna. På grund av klimatförändringens betydelse har beaktandet av negativa konsekvenser i anslutning till den en central roll. Vi har identifierat bland annat följande hållbarhetsrisker: växthusgasutsläpp, brott mot internationella normer, kolberoende, vattenförbrukning och avfall. Vi har identifierat bland annat följande hållbarhetsrisker: växthusgasutsläpp, brott mot internationella normer, kolberoende, vattenförbrukning och avfall. Vi övervakar och rapporterar data om koldioxidutsläppen, såsom koldioxidavtrycket av våra produkter, såvida data finns tillgängliga. Vi kräver och övervakar också att våra investeringsobjekt följer allmänt vedertagna internationella normer och att de bland annat agerar med respekt för de mänskliga rättigheterna. Vad gäller fastighetsinvesteringar är energiförbrukning och relaterade utsläpp, vattenförbrukning och avfallsmängder sådana negativa konsekvenser som vi beaktar och övervakar.

Om vi identifierar allvarliga problem i något av våra investeringsobjekt, såsom brott mot internationella normer, kan vi försöka påverka investeringsobjektets verksamhet eller utesluta objektet från våra investeringar. Vår prioritering är dock att förbättra företagets ansvarsfulla prestationer och att avlägsna konsekvenserna av tvivelaktig verksamhet. Om vi inte tror att vi kan uppnå önskade resultat genom påverkan, utesluter vi företaget.

Vi försöker minska de negativa hållbarhetskonsekvenserna genom att utesluta företag med på förhand definierade egenskaper från våra direkta investeringar. Till exempel investerar vi inte direkt i tillverkare av vapen som förbjudits i internationella avtal. Till denna kategori hör kärnvapen, biologiska och kemiska vapen samt klustervapen och truppsminor. Vi investerar inte heller direkt i tillverkare av tobak eller cannabis avsedd för rekreationsbruk och utesluter också sådana gruv- och elproduktionsbolag vars affärsaktiviteter till stor del bygger på kol. Dessutom utesluter vi sådana bolag där över 5 procent av omsättningen kommer från olje- och gasproduktion i den arktiska regionen*. Genom dessa kriterier har vi som mål att minska de negativa hållbarhetskonsekvenserna.

Strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser

S-Banken övervakar de obligatoriska indikatorer för negativa konsekvenser som anges i den delegerade SFDR-förordningen och rapporterar om dem senast 30 juni varje år. S-Banken kan också övervaka andra indikatorer, om de är väsentliga med tanke på S-Bankens investeringsobjekt. Vid valet av de indikatorer som ska rapporteras beaktas tillgänglig information om investeringsobjekten.

För att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna används data från tredje part (MSCI ESG Research LLC) och data som inhämtas direkt från målbolagen. Syftet är att samla in så högkvalitativ och fullständig information som möjligt om de negativa konsekvenserna. Eftersom alla investeringsobjekt för närvarande ändå inte offentliggör några omfattande rapporter om de negativa konsekvenserna, finns det fortfarande brister i tillgången till data. Dessutom är bedömningen av de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna av en investerings hela livscykel delvis baserad på prognoser, vilket innebär att det råder viss osäkerhet vid bedömningen av hur sannolika och allvarliga hållbarhetskonsekvenserna är. Rapporteringen ger därför inte en heltäckande bild av investeringarnas negativa konsekvenser.

S-Banken gör regelbundet en bedömning av omfattningen av de indikatorer som övervakas och utvecklar kontinuerligt processerna för att samla in indikatorer.

*Definitionen av den arktiska regionen är geografisk och här inkluderas den verksamhet som sker norr om breddgrad 66.5.

Principerna för ansvarsfulla investeringar, som utarbetats av S-Bankens förmögenhetsförvaltning, beskriver de metoder som tillämpas både för att identifiera hållbarhetsrisker och för att beakta negativa hållbarhetskonsekvenser. Principerna för ansvarsfulla investeringar finns på s-pankki.fi/ansvarsfulla-investeringar.

Sammanfattning av strategier för engagemang

Ägarinflytande är en del av S-Bankens ansvarsfulla investeringar. Det stöder genomförandet av investeringsstrategin så att uppmärksamhet ägnas bland annat åt miljöaspekter, sociala aspekter och bolagsstyrning på företag som är föremål för investeringar. På s-pankki.fi/ansvarsfulla-investeringar finns S-Banken Fondbolag Ab:s ägarpolicy och principer för ägarstyrningen för de fonder som bolaget förvaltar. S-Banken Abp iakttar principerna vid förvaltningen av portföljerna för de fonder som S-Banken Fondbolag Ab förvaltar. Dessutom finns S-Banken Abp:s principer för ägarstyrningen vid kapitalförvaltningen på s-banken.fi/villkor.

De metoder för ägarinflytande som S-Banken tillämpar är att utöva rösträtt vid bolagsstämmor, direkt bolagspåverkan, deltagande i samverkan mellan investerare och offentliga debatter. Ägarstyrningen är i regel en reaktiv verksamhet, men i viss omfattning även proaktiv. I ägarpolicyen för fonderna beskrivs i detalj hur S-Banken bedriver en aktiv ägarpolicy för att bevaka andelsägarnas gemensamma intressen. Vi kontrollerar regelbundet att principerna har uppdaterats.

S-Banken använder ägarinflytande som ett sätt att försöka lindra investeringsobjektens negativa konsekvenser. Målet för ägarinflytandet är att främja en långsiktig utveckling av investeringsobjektens verksamhets sätt. Om vi till exempel identifierar allvarliga problem i något av våra investeringsobjekt, såsom brott mot internationella normer, kan vi försöka påverka investeringsobjektets verksamhet. Resultaten av påverkan kan dock variera, och påverkan leder inte i alla fall till förändringar. Om de påverkansåtgärder som vidtas inte leder till önskad utveckling kan andra åtgärder användas, såsom uteslutning.

Internationella initiativ och principer för hållbarhet och ansvarsfullhet

S-Banken använder bland annat följande internationella referensramar när banken utvärderar sina investeringsobjekt:

- Principerna i Global Compact (UNGC)
- FN:s principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs)
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Internationella arbetsorganisationens (ILO:s) konventioner

Dessutom främjar S-Banken ansvarsfulla investeringar via flera olika kanaler. Vi är till exempel medlem av Finland's Sustainable Investment Forum och har förbundit oss till följande principer och initiativ:

- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI)
- Climate Action 100+
- CDP
- Tobacco-Free Finance Pledge
- CDP Non-Disclosure Campaign