

**S-BANKENS PRINCIPER FÖR
BEAKTANDE AV HUVUDSAKLIGA
NEGATIVA KONSEKVENSER**



1. 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, S-Banken Fondbolag Ab och S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy (nedan S-Banken) beaktar investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Dessa principer har godkänts av ESG-kommittén inom S-Bankens Förmögenhetsförvaltning. Minst en gång om året kontrolleras att principerna har uppdaterats.

2. 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 ovanstående indikatorer.

S-Banken beaktar negativa hållbarhetskonsekvenser i samband med investeringsbeslut genom att mäta och övervaka de negativa konsekvenserna av fonder och kapitalförvaltningsportföljer. De huvudsakliga negativa konsekvenserna beaktas också vid investerings- eller försäkringsrådgivning.

3. IDENTIFIERADE NEGATIVA HÅLLBARHETSKONSEKVENSER OCH ANKNYTANDE ÅTGÄRDER

Vi på S-Banken har identifierat klimatförändringarna som en central negativ hållbarhetskonsekvens och prioriterat beaktandet av negativa konsekvenser som gör att klimatförändringarna tilltar, eftersom klimatförändringarna har stor betydelse. Vi deltar i flera samverkansprojekt tillsammans med andra investerare. Målet med dessa projekt är att minska de negativa hållbarhetskonsekvenserna för klimatet. Dessutom har vi 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, 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 tveklagt verksamhet. Om vi inte tror att vi kan uppnå önskat resultat genom påverkan, utesluter vi företaget.

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

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 truppminor. 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.

4. STRATEGIER FÖR ATT IDENTIFIERA OCH PRIORITERA HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER

S-Banken övervakar minst 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.

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

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/sv/ansvarsfulla-investeringar/.

5. 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/sv/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-pankki.fi/sv/villkor-och-andra-dokument.

De metoder för ägarinflytande som S-Banken Abp och S-Banken Fondbolag Ab 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 ägarpolicyn 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.

Syftet med S-Bankens påverkan är att minska de huvudsakliga negativa konsekvenserna. 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. Prioriteten är dock att förbättra företagets ansvarsfulla prestationsförmåga och att undanröja konsekvenser av tvivelaktig verksamhet. Om vi inte tror att vi kan uppnå önskade resultat genom påverkan, utesluter vi företaget.

I investeringsverksamheten inom S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy utövar vi inte ägarinflytande.

6. INTERNATIONELLA INITIATIV OCH PRINCIPER FÖR HÅLLBARHET OCH ANSVARSFULLHET

S-Banken har åtagit sig att följa flera internationella normer och konventioner samt uppförandekoder för ansvarsfullt företagande. 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 medlemmar 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 Science-Based Targets Campaign
- CDP Non-Disclosure Campaign
- The Investor Mining and Tailings Safety Initiative