

S-PANKIN PERIAATTEET KOSKIEN PÄÄASIAALLISTEN HAITALLISTEN VAIKUTUSTEN HUOMIOINTIA

Tausta

Tämän asiakirjan on tarkoitus täyttää Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen 2019/2088 ("SFDR") 4 artiklassa asetetut velvoitteet antamalla tietoa siitä, miten S-Pankki Oyj ja S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä "S-Pankki") huomioi sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Nämä periaatteet on hyväksytty S-Pankki-konsernin johtoryhmän toimesta. Periaatteiden ajantasaisuus varmistetaan vähintään vuosittain.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin

Kestävyystekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita. Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla puolestaan tarkoitetaan sijoituspäätösten vaikutuksia, joista aiheutuu kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin. Sijoituskohteet voivat toiminnallaan aiheuttaa haitallisia vaikutuksia (esimerkiksi kasvihuonekaasupäästöjä ja ihmisoikeusrikkomuksia) kestävyystekijöihin.

Komission delegoidussa asetuksessa (EU 2022/1288) ("SFDR delegoitu asetus") on listattu indikaattoreita, jotka aiheuttavat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Sijoituspäätöksiä tekevät finanssimarkkinatoimijat (kuten S-Pankki) raportoivat, miltä osin heidän sijoituspäätöksensä ovat aiheuttaneet edellä mainittujen indikaattorien mukaisia haitallisia vaikutuksia.

S-Pankissa huomioidaan sijoituspäätöksiin liittyvät haitalliset kestävyysvaikutukset muun muassa poissulkemalla, vaikuttamalla ja varmistamalla, että sijoituskohteet noudattavat kansainvälisiä normeja. Haitallisten vaikutusten huomiointi on osa sijoituspäätöksen kokonaisarviointia eikä yksin määritä sijoituspäätöksiä. Rahastojen ja omaisuudenhoitosalkkujen haitallisia vaikutuksia mitataan ja seurataan. Pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioidaan myös tarjotessa sijoitus- tai vakuutusneuvontaa.

Tunnistetut haitalliset kestävyysvaikutukset ja niihin liittyvät toimet

Olemme S-Pankissa tunnistaneet ilmastonmuutoksen yhdeksi keskeiseksi haitalliseksi kestävyysvaikutukseksi. Ilmastonmuutoksen merkittävyyden vuoksi siihen liittyvien haitallisten vaikutusten

huomiointi on keskeisessä roolissa. Olemme identifioineet muun muassa seuraavia kestävyysriskejä: kasvihuonekaasupäästöt, kansainvälisten normien rikkomukset, hiiliriippuvuus, vedenkäyttö ja jätteet. Seuraamme ja raportoimme hiilidioksidipäästöihin liittyvää dataa, kuten tuotteidemme hiilijalanjälkiä tiedon ollessa saatavilla. Vaadimme ja seuraamme myös, että sijoituskohteemme noudattavat yleisesti hyväksytyjä kansainvälisiä normeja ja toimivat muun muassa ihmisoikeuksia kunnioittaen. Kiinteistösijoitusten osalta energiankäyttö ja siihen liittyvät päästöt, vedenkäyttö sekä jätteen määrät ovat haitallisia vaikutuksia, joita huomioimme ja seuraamme.

Mikäli identifioimme sijoituskohteissamme vakavia ongelmia, kuten kansainvälisten normien rikkomuksia, voimme pyrkiä vaikuttamaan sijoituskohteen toimintaan tai sulkea sen pois sijoituksistamme. Prioriteettina on kuitenkin yrityksen vastuullisen suorituskyvyn parantaminen ja arveluttavasta toiminnasta seuraavien vaikutusten poistaminen. Mikäli emme koe, että saamme vaikuttamisella toivottuja tuloksia aikaan, poissuljemme yhtiön.

Pyrimme pienentämään haitallisia kestävyysvaikutuksia poissulkemalla ennalta määriteltyjen ominaisuuksien mukaisia yrityksiä tekemistämme suorista sijoituksista. Emme esimerkiksi sijoita suoraan kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjen aseiden valmistajiin. Tähän kategoriaan luetaan kuuluviksi ydinaseet, biologiset ja kemialliset aseet sekä rypäleammukset ja henkilömiinat. Emme myöskään sijoita suoraan tupakan tai viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen valmistajiin. Poissuljemme myös sellaisia kaivos- ja sähköntuotantoyhtiöitä, joiden liiketoiminta perustuu voimakkaasti hiileen. Lisäksi poissuljemme sellaiset yhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee arktisen alueen öljyn- tai kaasuntuotannosta*. Näillä kriteereillä pyrimme pienentämään haitallisia kestävyysvaikutuksia.

Toimintaperiaatteet koskien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamista ja priorisointia

S-Pankki seuraa SFDR:n delegoidussa asetuksessa mainittuja pakollisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja raportoi niistä vuosittain 30.6. mennessä. S-Pankki voi myös seurata muita indikaattoreita, mikäli ne ovat olennaisia huomioiden S-Pankin sijoituskohteet. Raportoitavien indikaattorien valinnassa huomioidaan sijoituskohteista saatavissa olevat tiedot.

Pääasiallisten haitallisten vaikutusten arvioimiseksi hyödynnetään kolmannelta osapuolelta saatavaa dataa (MSCI ESG Research LLC) sekä suoraan kohdeyhtiöiltä saatavaa dataa. Haitallisista vaikutuksista pyritään keräämään mahdollisimman laadukasta ja kattavaa tietoa, mutta koska kaikki sijoituskohteet eivät toistaiseksi raportoi laajamittaisesti haitallisista vaikutuksistaan, on datan saatavuudessa vielä puutteita. Lisäksi koko sijoituksen elinkaaren aikaisten pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten arvioiminen perustuu osittain ennusteisiin, joten niiden todennäköisyyksien ja vakavuuden arviointiin liittyy epävarmuutta. Näin ollen raportointi ei kaikilta osin anna täydellistä kuvaa sijoitusten haitallisista vaikutuksista.

S-Pankki arvioi säännöllisesti seurattavien indikaattorien laajuutta ja kehittää indikaattorien keräämiseen liittyviä prosesseja jatkuvasti.

S-Pankin varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteissa kuvataan menetelmät, joita hyödynnetään sekä kestävyysriskien tunnistamiseksi, että haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimiseksi. Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat saatavilla osoitteesta s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa.

* Arktisen alueen määritelmä on maantieteellinen ja tähän katsotaan 66.5 leveysasteen pohjoispuolella tapahtuva toiminta.

Yhteenvedo vaikuttamispolitiikoista

Omistajavaikuttaminen on osa S-Pankin vastuullista sijoittamista ja se tukee sijoitusstrategian toteuttamista kiinnittämällä huomiota muun muassa sijoituskohteiden ympäristö, yhteiskunta- ja hyvää hallintotapaa koskeviin asioihin. S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n omistajapolitiikka ja omistajaohjauksen periaatteet sen hallinnoimille rahastoille on saatavilla osoitteesta s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa. S-Pankki Oyj noudattaa edellä mainittuja periaatteita hoitaessaan S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen salkkuja. Lisäksi S-Pankki Oyj:n omistajaohjauksen periaatteet omaisuudenhoidolle on saatavilla osoitteesta s-pankki.fi/ehdot.

S-Pankin hyödyntämät omistajavaikuttamisen keinot ovat äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa, suora yhtiövaikuttaminen, osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamisiin sekä julkinen keskustelu. Omistajaohjaus on pääasiassa reaktiivista, mutta jossain määrin myös proaktiivista toimintaa. Rahastojen omistajapolitiikassa kuvataan yksityiskohtaisesti, kuinka S-Pankki harjoittaa aktiivista omistajapolitiikkaa osuudenomistajien yhteisten etujen valvomiseksi. Periaatteiden ajantasaisuus varmistetaan säännöllisesti.

S-Pankki käyttää omistajavaikuttamista yhtenä keinona pyrkiä lieventämään haitallisia vaikutuksia sijoituskohteissa. Vaikuttamisen tavoitteena on edistää sijoituskohteiden toimintatapojen kehittymistä pitkällä aikavälillä. Mikäli esimerkiksi identifioimme sijoituskohteissamme vakavia ongelmia, kuten kansainvälisten normien rikkomuksia, voimme pyrkiä vaikuttamaan sijoituskohteen toimintaan. Vaikuttamisen lopputulokset voivat kuitenkin vaihdella, eikä vaikuttaminen kaikissa tapauksissa johda muutoksiin. Mikäli vaikuttamistoimenpiteet eivät johda toivottuun kehitykseen, voidaan käyttää muita toimenpiteitä, kuten poissulkemista.

Kestävyyteen ja vastuullisuuteen liittyvät kansainväliset aloitteet ja periaatteet

S-Pankki hyödyntää muun muassa seuraavia kansainvälisiä viitekehyksiä, kun se arvioi sijoituskohteitaan:

- Global Compact periaatteet (UNGC)
- YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat ohjaavat periaatteet (UNGPs)
- OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille
- Kansainvälisen työjärjestön (ILO) yleissopimukset

Lisäksi S-Pankki edistää vastuullista sijoittamista useiden eri kanavien kautta. Olemme esimerkiksi Finland's Sustainable Investment Forumin jäsen ja sitoutuneet seuraaviin periaatteisiin ja aloitteisiin:

- YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)
- Climate Action 100+
- CDP
- Tobacco-Free Finance Pledge
- CDP Non-Disclosure Campaign