



**S-PANKIN PERIAATTEET KOSKIEN
PÄÄASIAALLISTEN HAITALLISTEN
VAIKUTUSTEN HUOMIOINTIA**

1. 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, S-Pankki Rahastoyhtiö Oy ja S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy (jäljempänä "S-Pankki") huomioi sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Nämä periaatteet on hyväksytty S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ESG-toimikunnan toimesta. Periaatteiden ajantasaisuus varmistetaan vähintään vuosittain.

2. PÄÄASIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET KESTÄVYYTEKIJÖIHIN

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 kestävyystekijöihin kuten esimerkiksi kasvihuonekaasupäästöjä ja ihmisoikeusrikkomuksia.

Komission delegoidussa asetuksessa (EU 2022/1288) ("SFDR delegoitu asetusta") 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 mittaamalla ja seuraamalla rahastojen ja omaisuudenhoitosalkkujen haitallisia vaikutuksia. Pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioidaan myös tarjotessa sijoitus- tai vakuutusneuvontaa.

3. TUNNISTETUT HAITALLISET KESTÄVYYSVAIKUTUKSET JA NIIHIN LIITTYVÄT TOIMET

Olemme S-Pankissa tunnistaneet ilmastonmuutoksen yhdeksi keskeiseksi haitalliseksi kestävyysvaikutukseksi ja priorisoineet sitä kiihdyttävien haitallisten vaikutusten huomioimisen ilmastonmuutoksen merkittävyyden vuoksi. Olemme mukana useassa yhteisvaikuttamisessa muiden sijoittajien kanssa, joiden tavoitteena on pienentää ilmastoon kohdistuvia haitallisia kestävyysvaikutuksia. Olemme lisäksi 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. Kiinteistö-sijoitusten osalta energiankäyttö, vedenkäyttö sekä jätteen määrät ovat haitallisia vaikutuksia, joita huomioimme ja seuraamme.

Mikäli identifioimme vakavia ongelmia sijoituskohteissamme, 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 tarkoitettun kannabiksen valmistajiin. Poissuljemme myös sellaisia kaivos- ja sähköntuotantoyhtiötä, joiden liiketoiminta perustuu voimakkaasti hiileen. Näillä kriteerillä pyrimme pienentämään haitallisia kestävyysvaikutuksia.

4. TOIMINTAPERIAATTEET KOSKIEN PÄÄASIAALLISTEN HAITALLISTEN VAIKUTUSTEN TUNNISTAMISTA JA PRIORISOINTIA

S-Pankki seuraa vähintään 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 Reserach 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.

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.

5. YHTEENVETO 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/fi/ehdot-ja-muut-asiakirjat.

S-Pankki Oyj:n ja S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hyödyntämät omistajavaikuttamisen keinot ovat äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa, suora yhtiövaikuttaminen, osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamiin 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 pyrkii vaikuttamisella vähentämään pääasiallisia haitallisia vaikutuksia. Mikäli identifioimme vakavia ongelmia sijoituskohteissamme, 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.

S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy sijoitustoiminnassa ei tehdä omistajavaikuttamista.

6. KESTÄVYYTEEN JA VASTUULLISUUTEEN LIITTYVÄT KANSAINVÄLISET ALOITTEET JA PERIAATTEET

S-Pankki on sitoutunut noudattamaan useita kansainvälisiä normeja ja yleissopimuksia sekä vastuulliseen liiketoimintaan liittyviä käytännesääntöjä. S-Pankki hyödyntää muun muassa seuraavia kansainvälisiä viitekehyksiä, kun se arvioi sijoituskohteitaan:

- Global Compact periaatteet (UNGC)
- YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat 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 jäseniä ja olemme sitoutuneet seuraaviin periaatteisiin ja aloitteisiin:

- YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (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