

Säännöstö kestävyysriskien huomioimiseen sijoituspäätöksissä sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa

1. Tavoitteet, vahvistaminen ja valtuutus

Tämän Säännösten tavoitteena on säännellä sitä, miten kestävyysriskit huomioidaan Ålandsbanken-konsernin sijoitus- päätöksissä sekä sen sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa.

Hallitus tarkastaa ja vahvistaa tämän Säännösten kerran vuodessa tai tarpeen vaatiessa.

Hallitus valtuuttaa toimitusjohtajan laatimaan tarvittaessa Säännösten ohessa käytettävät Toimintaperiaatteet. Toimintaperiaatteissa vahvistetaan tiedot organisaatiosta, vastuualueista sekä säännönmukaisuuden valvonnasta. Toimintaperiaatteita koskevista päätöksistä ja muutoksista raportoidaan hallitukselle kirjallisesti (jäljempänä Compliance-raportti) kerran vuodessa tai tarvittaessa useammin.

2. Soveltamisalue

Tätä Säännöstä sovelletaan Ålandsbanken-konsernin toiminnassa.

Säännöstö koskee lähtökohtaisesti kaikkia omaisuuslajeja, sijoitusstrategioita ja -tuotteita (sekä konsernin omia tuotteita että Ålandsbankenin tarjoamia ulkopuolisten toimijoiden tuotteita) sekä Pankin tarjoamaa sijoitus- ja vakuutusneuvontaa. Poikkeuksia saattaa esiintyä hallinnoitujen omaisuusluokkien, sijoitusstrategioiden ja yksilöllisesti räätälöityjen tuotteiden osalta.

3. Määritelmiä

ILO Core Labour Standards – Kansainvälisen työjärjestön (International Labour Organization, ILO) kahdeksan työelämän perusperiaatetta ja -oikeutta.

Joutsenmerkki – Pohjoismaiden virallinen ympäristömerkki, joka perustettiin vuonna 1989. Joutsenmerkki huomioi ympäristövaikutukset tuotteiden ja palveluiden koko elinkaaren ajalta raaka-aineesta jätteeksi asti ja asettaa tuotteille toiminnallisia ja laadullisia vaatimuksia.

Kestävä sijoitus – sijoitus, joka kohdistuu ympäristötavoitteita edistävään taloudelliseen toimintaan, ja jonka toiminta on mitattu keskeisillä tehokkuusindikaattoreilla energiankäyttöön, uusiutuvaan energiaa, raaka-aineisiin, veden ja maan käyttöön, jätteiden tuottamiseen tai kasvihuonekaasupäästöihin, luonnon monimuotoisuuteen ja kiertotalouteen liittyen,

tai sijoitukseen, jonka kohteena oleva taloudellinen toiminta tähtää sosiaalisen kestävyys edistämiseen, erityisesti eriarvoisuuden vähentämiseen tai sosiaalisen yhtenäisyyden parantamiseen, sosiaaliseen integraatioon tai työmarkkinoiden osapuolten keskinäisten suhteiden kohentamiseen tai ihmimilliseen pääomaan tai sosiaalisesti syrjäytyneisiin ryhmiin, olettaen, että sijoitukset eivät aiheuta huomattavaa vahinkoa jollekin näistä kohteista ja että sijoituskohteissa noudatetaan hyvää hallintotapaa, erityisesti hallintorakenteiden, työntekijäsuhteiden, palkkojen sekä verotusta koskevien sääntöjen osalta.

Kestävyystekijät – ympäristöön, yhteiskuntaan ja henkilöstöön liittyviä kysymyksiä, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaa

Kestävyysriski – Ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvä tapahtuma tai olosuhde, jonka toteutumisella voi olla sijoituksen arvoon kielteinen vaikutus.

OECD Guidelines for Multinational Enterprises – OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille.

Pankki – Ålandsbanken Abp, mukaan lukien Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial -sivuliike.

Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (Principal Adverse Impact, PAI) – sijoituspäätöksistä mahdollisesti aiheutuvia negatiivisia vaikutuksia esimerkiksi ympäristölle, työoloihin tai sosiaalisille tekijöille. **Rahastoyhtiö** – Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy.

Sijoitus – sijoitukset, jotka sisältyvät Ålandsbankenin hallinnoimiin rahastoihin ja salkkuihin.

UN Global Compact -aloite – YK:n yrityksille vuonna 1999 laatimat periaatteet koskien kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työoikeuksia, ympäristöä ja korruptionvastaista toimintaa.

UN Guiding Principles on Business and Human Rights – YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat periaatteet.

UNEP FI – YK:n ympäristöohjelman rahoitusaloite, joka on YK:n ympäristöohjelman UNEP'in (UN Environmental Program) ja rahoitusalan välinen maailmanlaajuinen yhteistyö.

UN PRI – YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UN Principles for Responsible Investment). UN PRI:n allekirjoittaneet toimijat sitoutuvat sijoituspäätöksissään huomioimaan

ympäristönäkökohdat, yhteiskunnalliset kysymykset sekä hyvän hallintotavan koskien niitä yhtiöitä, joiden arvopapereihin sijoitetaan.

Ålandsbanken-konserni tai **Ålandsbanken** – Pankki ja Rahastoyhtiö.

4. Sääntely

Tärkeimmät säännöt (EU):

- SFDR-asetus (EU) 2019/2088
- SFDR-asetuksen tekniset standardit (EU) 2022/1288
- Taksonomia-asetus (EU) 2020/852

5. Ålandsbankenin näkemys vastuullisesta sijoittamisesta

5.1. Taustaa

Ålandsbanken huomioi kestävyystekijät sijoituksissa.

Ålandsbanken allekirjoitti vuonna 2010 YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UN PRI). Samana vuonna Ålandsbanken oli mukana perustamassa FINSIF:iä (Finland's Sustainable Investment Forum), suomalaista vastuullisen sijoittamisen verkostoa. Toukokuussa 2016 Ålandsbanken liittyi myös Ruotsin vastaavaan järjestöön, SWESIF:iin.

Ålandsbanken hallinnoi pääomaa aktiivisesti ja vastuullisesti sekä pääasiallisesti tässä Säännöstössä vahvistettuja vastuullisen sijoittamisen periaatteita noudattaen. Poikkeukset koskevat pääsääntöisesti Pankin hoitamien henkilökohtaisesti mukautettujen salkkujen hallinnointia.

5.2. Vastuullinen sijoittaminen

Ålandsbankenin näkemys on, että yhtiöiden pitkäaikainen sitoutuminen vastuullisuuteen, esimerkiksi ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja omistajaohjaukseen liittyvissä asioissa, voi vaikuttaa myönteisesti niiden taloudelliseen tulokseen. Yhtiöillä, joissa johto, hallitus ja omistajat perinteisten liiketoimintakysymysten lisäksi huomioivat myös Kestävyystekijät, on Ålandsbankenin näkemyksen mukaan hyvät mahdollisuudet menestyä taloudellisesti.

Ålandsbankenin näkemys on, että yritykset, joilla on kestävää toimintaa tai kestävän kehityksen tekijät huomioivia

rahoitustuotteita, ovat sijoittajien etusijalla entistä enemmän. Viranomaiset ovat myös lisänneet panostustaan alueelle ja pyrkivät jatkuvasti vaikuttamaan kestävän rahoituksen kehittämiseen positiiviseen suuntaan.

Siksi Ålandsbanken sijoittaa yrityksiin tai rahoitustuotteisiin, jotka ovat kestävän kehityksen näkökulmasta edelläkävijöitä ja jotka on tarkistettu tässä kohdassa kuvatun vastuullisen sijoittamisen prosessin mukaisesti. Pääsääntöisesti sisällytämme kestävyystekijöiden arvioinnin kaikkiin sijoituspäätöksiin ja haluamme näin aktiivisesti myötävaikuttaa paremman ja kestävämmän yhteiskunnan luomiseen.

Joutsenmerkittyjen rahastojen osalta Ålandsbanken noudattaa merkinnän kattamia vaatimuksia ja raportointistandardeja.

5.3. Implementointi

Ålandsbankenin toimia kestävän sijoittamisen alalla voidaan kuvata vaiheittain. Ensimmäisessä vaiheessa suljetaan pois ne toimialat, joiden ei katsota olevan kestäviä ja/tai joilla on merkittäviä kielteisiä kestävyysvaikutuksia. Poissulkemisen lisäksi Ålandsbanken sisällyttää kestävyystekijät sijoituspäätöksiin koskien niitä rahoitusvälineitä, jotka pankki valitsee sen hallinnoimiin mallisalkkuihin ja rahastoihin.

5.3.1 Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset

Ålandsbanken ottaa yleisesti koko varainhoidossaan huomioon sijoituspäätöstensä pääasialliset haitalliset vaikutukset (Principal Adverse Impacts, PAI) kestävyystekijöihin osana sijoitusprosessiaan. Kestävässä sijoittamisessa tämä tarkoittaa sen varmistamista, että sijoitukset eivät vahingoita mitään ympäristö- tai yhteiskuntatavoitetta.

Ålandsbankenin verkkosivustolla on luettavissa yhteenve-to pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista, jotka Ålandsbanken huomioi, sekä strategioita niiden tunnistamiseen ja priorisoimiseen.

5.3.2. Poissulkeminen

Ålandsbanken ei sijoita yhtiöihin, joiden toiminta koskee (liikevaihdosta yli 5 %:n osuudelta):

- kiistanalaisten aseiden tuotantoa
- pornografiaa
- rahapelitoimintaa ("gambling")
- tupakkatuotteiden valmistusta (mukaan lukien kannabis)

- kivihiilen louhintaa.

Ålandsbanken sijoittaa valikoidusti yhtiöihin, jotka valmistavat alkoholipitoisia juomia.

Ålandsbanken ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat saaneet huomautuksen seuraavien aloitteiden ja/tai periaatteiden vastaisesta toiminnasta: YK:n Global Compact, UN Guiding Principles on Business & Human Rights, ILO Core Labour Standards sekä OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Tarkempi kuvaus tästä löytyy kappaleessa 5.3.4. Kansainväliset normit ja suuntaviivat.

Yllä mainittujen sektoreiden poissulkeminen koskee kaikkia Ålandsbankenin hallinnoimia rahastoja ja mallisalkkuja.

5.3.3. Sijoituskohteiden valinta: analyysi ja sijoitusprosessi

Edellisessä luvussa mainittujen poissulkemisten jälkeen jäljelle jäävät potentiaaliset sijoituskohteet analysoidaan. Yksittäisten sijoituskohteiden analyysissä tunnistetaan ja huomioidaan taloudellisten riskien ja mahdollisuuksien lisäksi myös kestävytyteen olennaisesti vaikuttavat tekijät, jotka saattavat vaikuttaa sijoituskohteeseen. Jokaista sijoituspäätöstä edeltää kokonaisarvio sijoituksen kestävyysriskeistä ja -mahdollisuuksista osana due diligence -prosessia.

Systemaattisen ja syvällisen kestävyysanalyysin saavuttamiseksi Ålandsbanken tekee yhteistyötä ulkopuolisen kumppanin kanssa. Yhteistyön kautta Ålandsbanken saa käyttöönsä Kestävyystekijöitä koskevat tietokannat ja analyysit. Tietokannat sisältävät paitsi tietoa yhtiöistä maailmanlaajuisesti, myös työkaluja Kestävyystekijöiden huomioimiseen Sijoitustoiminnassa. Tunnistettujen Kestävyystekijät ja -riskit analysoidaan ulkopuolisesta tietokannasta saatujen tietojen avulla, esimerkiksi riskiluokituksen sekä tunnistettujen Kestävyysriskien todennäköisyyden ja suuruuden osalta. Analyysi dokumentoidaan yhteisen mallin mukaisesti ja tunnistettuja Kestävyystekijöitä arvioidaan jatkuvasti.

5.3.4. Kansainväliset ohjeet ja suuntaviivat

Ålandsbanken sijoittaa ainoastaan yhtiöihin tai rahastoyhtiöihin, jotka noudattavat seuraavia kansainvälisiä normeja ja suuntaviivoja:

- UN Global Compact
- UN Guiding Principles on Business and Human Rights
- ILO Core Labour standards

- OECD Guidelines for Multinational Enterprises.

Nämä kansainväliset säännöt ja suuntaviivat määrittelevät sitoumusten vähimmäistason, jota Ålandsbanken-konsernin mukaan kaikkien salkkuyritysten on noudatettava. Jos jokin nykyisistä yrityksistä saa varoituksen kyseisten sääntöjen ja suuntaviivojen rikkomisesta, eikä se osoita muutoshalua, omistus myydään viimeistään 2 vuoden kuluessa tapahtuman toteamisesta. Rikkomuksia seurataan säännöllisesti.

5.3.5. Hiilidioksidipäästöjen vähentäminen

Ålandsbankenin vuonna 2021 asettamat ilmastotavoitteet noudattavat Pariisin sopimuksen tavoitteita ilmaston lämpenemisen rajoittamiseksi:

1. Vähennämme CO₂e-päästöjäme 50 %:lla vuoteen 2030 mennessä verrattuna vuoteen 2021.
2. Olemme ilmastoneutraaleja vuoteen 2035 mennessä Suomen ilmastopoliittisten päätösten mukaisesti.
3. Saavutamme nettonollapäästöt vuoteen 2050 mennessä.

Varmistaaksemme ilmastotavoitteidemme saavuttamisen tarkastamme, mitkä yhtiöt ovat allekirjoittaneet Science-Based Targets (SBTi) -aloitteen. SBTi on tieteeseen perustuva työkalu, jolla eri toimialat voivat vähentää päästöjään Pariisin sopimuksen mukaisesti.

Sijoituksiin liittyvien hiilidioksidipäästöjen vähenemisen seuraamiseksi tehdään päästölaskelmat kaikille osakkeille, joukkovelkakirjoille ja kiinteistösijoituksille, jotka kuuluvat Ålandsbankenin rahastoihin ja mallisalkkuihin ja joiden tiedot ovat Ålandsbankenin saatavilla. Käteinen, johdannaiset ja vihreät joukkovelkakirjalainat eivät sisälly laskelmiin, koska niille ei ole vielä vakiintuneita laskentaperiaatteita.

5.4 Osakkeenomistajavaikuttaminen

Rahastoyhtiö toimii omistuskysymyksissä Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n Omistajapolitiikan periaatteiden mukaisesti. Omaisuudenhoitajan omistajaohjauksen periaatteiden mukaisesti Ålandsbanken Abp ei yleensä sovelta asiakasomistajavaikuttamista niissä yhtiöissä, joihin on sijoitettu asiakkaan puolesta.

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n Omistajapolitiikka sekä Pankin Osakkeenomistajavaikuttamista koskevat periaatteet löytyvät Ålandsbankenin verkkosivustolta.

6. Tietoa sijoituskohteista, jotka edistävät ympäristön tai yhteiskunnan kestävyysliittymää toimintaa tai joiden tavoitteena on kestävä sijoittaminen

6.1. Tuotteet, jotka edistävät ympäristön tai yhteiskunnan kestävyysliittymää toimintaa (SFDR-asetuksen mukaiset artikla 8 -tuotteet)

Koskien Ålandsbankenin tarjoamia rahastotuotteita, jotka edistävät ympäristön tai yhteiskunnan kestävyysliittymää toimintaa tai molempia, olettaen että mahdolliset sijoituskohteet noudattavat hyvää hallintotapaa, tulee Ålandsbankenin ennen sopimuksen tekemistä antaa tietoja siitä, miten mainitut sijoituskohteet ja rahoitustuotteet edistävät kestävyysliittymää mainituilla aloilla. Näiden tuotteiden kohdalla Ålandsbankenin tulee myös täyttää säännöllistä raportointia koskevat vaatimukset.

Ålandsbankenin näkemyksen mukaan tuotteet, jotka noudattavat kohdassa 5 mainittuja kriteerejä voidaan kategorisoida artikla 8 -tuotteiksi.

6.2. Tuotteet, joiden tavoitteena on kestävä sijoittaminen (SFDR-asetuksen mukaiset artikla 9 -tuotteet)

Niiden Ålandsbankenin tarjoamien rahoitustuotteiden osalta, joiden tavoitteena on kestävä sijoittaminen, tulee Ålandsbankenin ennen sopimuksen tekemistä annettavista tiedoista käydä ilmi, miten kestävyysliittymätavoitteet saavutetaan.

Niiden Ålandsbankenin tarjoamien rahoitustuotteiden osalta, joiden tavoitteena on kestävä sijoittaminen, sovelletaan kohdassa 5 mainittuja kestävä sijoittamisen periaatteita, ja lisäksi valintakriteereitä ja -prosesseja, joiden avulla voidaan osoittaa tuotteen kestävyysvaikutus. Näiden tuotteiden kohdalla Ålandsbankenin tulee myös täyttää säännöllistä raportointia koskevat vaatimukset.

6.3. Muut tuotteet (SFDR-asetuksen mukaiset artikla 6 -tuotteet)

Kaikista muista Ålandsbankenin omista rahoitustuotteista ja joissa tuote ei täytä kohdassa 6.1 tai 6.2 olevaa rahoitustuotekuvausta, Ålandsbankenin on sisällytettävä toimittamiinsa tietoihin ennen sopimuksen tekemistä selvitys siitä, miten vastuullisuusriskit on integroitu sijoituspäätöksiin.

7. Markkinointiaineisto

Ålandsbankenin tulee varmistaa, että Pankin markkinointiaineisto täyttää tämän Säännösten mukaiset tiedonantoon liittyvät vaatimukset.

8. Kansainvälisten standardien mukainen seuranta ja raportointi

UN PRI- ja UNEP FI -sopimukset allekirjoittaneena Ålandsbanken on sitoutunut raportoimaan YK:n periaatteiden noudattamisesta. Kattavat raportit löytyvät kunkin organisaation omalta verkkosivustolta. Ålandsbankenin vuosikertomus sisältää kattavan, Ålandsbankenin kestävyysliittymää kuvaavan selvityksen.

Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta vastuullisen sijoittamisen toimista raportoidaan vuosittain julkaistavassa Kestävyysraportissa.

9. Muutokset ja päivitykset

Ålandsbanken varmistaa, että kaikki tämän Säännösten mukaisesti sivustolla julkaistu tieto on ajankohtaista.

Tietoihin saattaa tulla muutoksia esimerkiksi Säännösten muuttuessa tai kestävä kehityksen markkinakäytäntöjen kehittyessä. Mahdollisten muutosten yhteydessä Ålandsbankenin verkkosivustolla julkaistaan selkeä selitys muutoksen sisällöstä.

10. Dokumentin versio

Versio	Kuvaus muutoksista	Päivämäärä
1	Ensimmäinen julkaistu versio	4.2.2021
2	Säännösten muutokset ja vuosittainen päivitys	24.1.2023

11. Säännönmukaisuus ja seuranta

Compliance-osasto valvoo kestävä sijoittamiseen liittyvää työtä ja tarkastaa riskianalyysin avulla riskejä tai havaittuja puutteita liittyen Pankin Säännösten noudattamiseen kestävyysasioissa. Tarvittaessa nämä tiedot

sisällytetään Ålandsbankenin hallitukselle annettavaan Compliance-raporttiin.

Ålandsbankenin ESG-komitea toimii Ålandsbankenissa neuvoa antavana tahona Kestävään sijoittamiseen liittyvissä kysymyksissä. Komitea kokoontuu säännöllisesti ja tarkastaa tämän Säännösten vähintään kerran vuodessa.