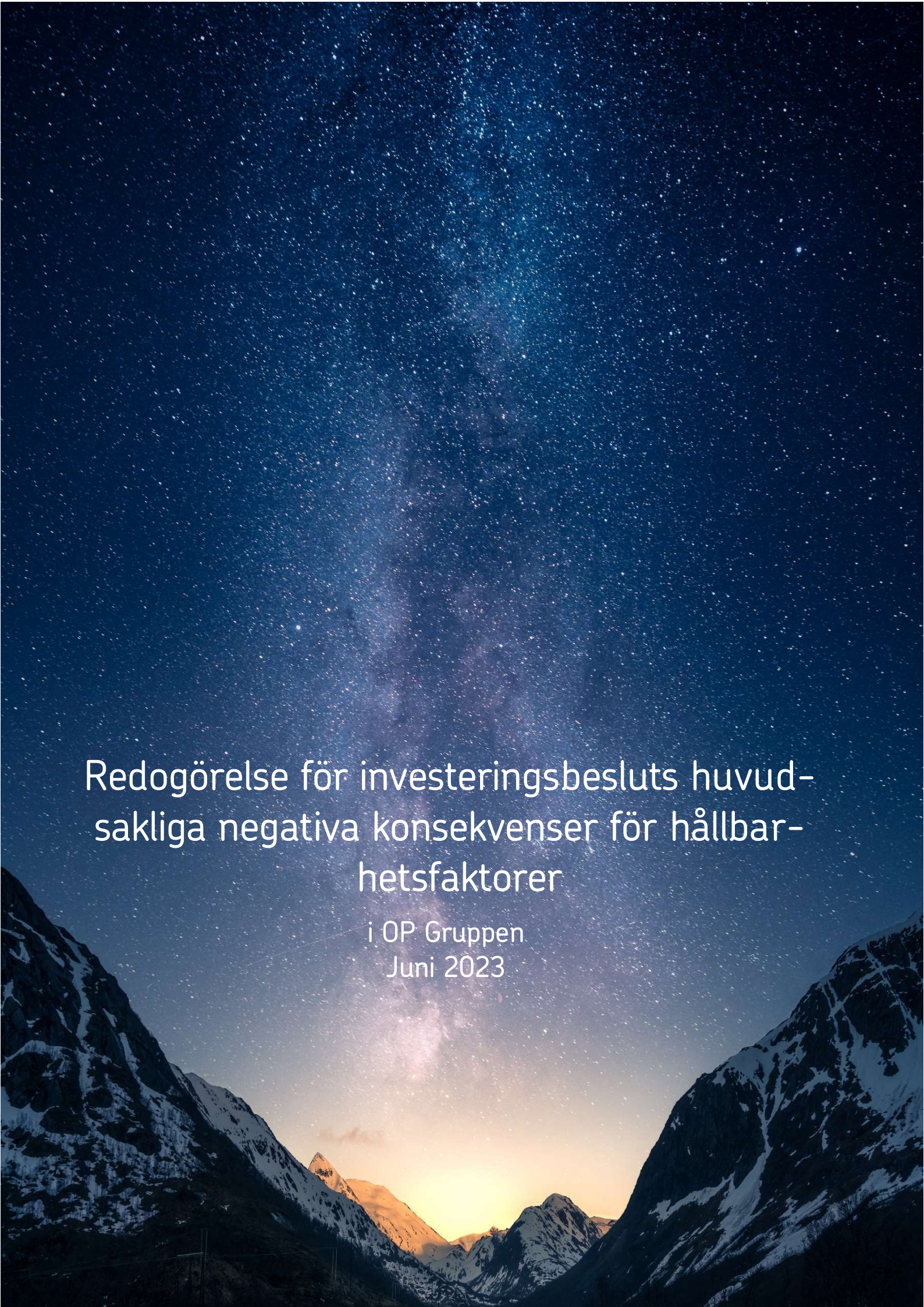




Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

i OP Gruppen
Juni 2023

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Versionshistoria

Tillämpats (datum)	Version	Ändringar
30.6.2021	1.0	Beaktande av negativa hållbarhetseffekter i investerings- och försäkringsverksamheten
28.6.2023	2.0	En förteckning över indikatorer har lagts till (inklusive indikatorer som gäller för investeringar i stater och överstatliga enheter samt fastighetsinvesteringar).
22.12.2023	2.1	Uppdaterad rapportering för indikatorerna 6, 8 och 9 i Tabell 1

Finansmarknadsaktör: De företag som ingår i OP Gruppen som listats i Bilaga 1.

Sammanfattning

OP Gruppen beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för OP Gruppen. Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från den 1 januari 2022 till den 31 december 2022.

Denna redogörelse ges i enlighet med Europeiska unionens förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR, 2019/2088, artikel 4). Rapporteringen om indikatorerna på negativa konsekvenser för referensperioden presenteras i tabell 1 i bilaga I till SFDR:s delegerade förordning (EU) 2022/1288. Utlåtandet granskas årligen.

I det här utlåtandet beskrivs också de strategier som tillämpas i OP Gruppen för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer samt hur dessa strategier hålls uppdaterade och hur de tillämpas. Följande av OP Gruppens finansmarknadsaktörer tillämpar dessa strategier:

- OP Kapitalförvaltning Ab (OP Kapitalförvaltning)
- OP-Fondbolaget Ab (OP-Fondbolaget)
- OP-Livförsäkrings Ab (OP-Livförsäkring)
- OP-Eläkesätiö
- Andelsbankerna som tillhandahåller diskretionär kapitalförvaltning och
- OP Kiinteistösijoitus Oy (OP Kiinteistösijoitus).

OP-Fondbolaget, OP-Livförsäkring, OP-Eläkesätiö och de Andelsbanker som tillhandahåller diskretionär kapitalförvaltning har huvudsakligen lagt ut sin placeringsverksamhet till OP Kapitalförvaltning. Portföljförvaltningen för de fonder som förvaltas av OP-Fondbolaget har lagts ut till OP Kapitalförvaltning, OP Kiinteistösijoitus och några portföljförvaltare utanför OP Gruppen.

OP Gruppen beaktar sina investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impacts, PAI) samt övervakar dem systematiskt i sin investeringsverksamhet. De negativa konsekvenserna för hållbarheten analyseras regelbundet genom att genomlysas investeringarna med avseende på de indikatorer som nämns i Tabell 1.

1. Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Med hållbarhetsfaktorer avses miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Investeringsobjekten, det vill säga företagen, kan genom sin affärsverksamhet ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. OP Kapitalförvaltning strävar efter att synliggöra de negativa konsekvenser för hållbarheten som företagens verksamhet kan ha för miljö eller samhälle. De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarheten beaktas genom att genomlysas investeringsobjekten med de viktigaste PAI-indikatorerna för klimat-, miljö- och sociala konsekvenser. Inom fastighetsinvesteringarna beaktar OP Kiinteistösiirto de PAI-indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter (se Tabell 1). I tabellen finns också en beskrivning av nuvarande och planerade åtgärder och mål med vilka man försöker undvika och/eller minska negativa konsekvenser för hållbarheten.

Tabell 1*

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser [år n]** ***	Konsekvenser [år n-1]	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
---	------	---------------------------	-----------------------	------------	--

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	4 582 684 tCO ₂ e (75%)			ESG-analys: Hos OP Kapitalförvaltning har investeringarnas koldioxidavtryck övervakats ända sedan 2015. Det viktade medelvärde av koldioxidintensiteten hos OP-fondernas investeringar har minskat med 25 % från 2019. OP Kapitalförvaltning har förbundit sig att främja Paris klimatmål och uppnå klimatneutralitet i investeringsverksamheten senast 2050 och har offentliggjort sitt mål som en del av det internationella initiativet Net Zero Asset Managers. Ett konkret etappmål för aktie- och ränteinvesteringarna är att halvera OP-fondernas sammanlagda koldioxidintensitet före slutet av 2030 i jämförelse med koldioxidintensiteten 2019.
		Scope 2-växthusgasutsläpp	1 167 393 tCO ₂ e (75%)			
		Scope 3-växthusgasutsläpp	33 399 936 tCO ₂ e (62%)			
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	39 150 013 tCO ₂ e			
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	772,03 tCO ₂ e/m€			I investeringsverksamheten används klimatindikatorer som en del av företagsanalysen. Där ingår nyckeltal som möjliggör till exempel skapandet av modeller för uppvärmningsmålen i Parisavtalet om klimatförändringar för investeringsobjekten samt information om portföljbolagens utsläppsminskningmål. Uteslutningar: OP Kapitalförvaltning utesluter alla direkta, aktiva investeringar i företag där över 20 % av omsättningen kommer från stenkol eller kolbaserad energi. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar artikel 8-fonder och artikel 9-fonder inte i företag som huvudsakligen bedriver produktion av okonventionell
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	844,02 tCO ₂ e/m€ (66%)			
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	5,1% (76%)			
	5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	76% (68%)			
	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	NACE sektor A (Jordbruk, skogsbruk och fiske) 0,2 GWh /m€			

	klimatpåverkan	(18%) NACE sektor B (Utvinning av mineral) 4,5 GWh /m€ (79%) NACE sektor C (Tillverkning) 1,4 GWh /m€ (90%) NACE sektor D (Försörjning av el, gas, värme och kyla) 5,9 GWh /m€ (60%) NACE sektor E (Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering) 2,0 GWh /m€ (72%) NACE sektor F (Byggverksamhet) 0,8 GWh /m€ (60%) NACE sektor G (Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar)			olja eller naturgas. Stenkol frångås gradvis före 2030. Aktivt ägarskap: Målet är att alla investeringsobjekt som identifierats ha hög klimatrisk senast vid slutet av 2025 ska omfattas av konkreta engagemangs- och påverkansåtgärder. Dessa åtgärder kan vara röstning på bolagsstämmor, direkt dialog eller samverkansinitiativ där OP Kapitalförvaltning aktivt deltar för ifrågavarande företags del.
--	-----------------------	--	--	--	--

			0,6 GWh /m€ (79%) NACE sektor H (Transport och magasinering) 1,1 GWh /m€ (54%) NACE sektor L (Fastighetsverk- samhet) 1,7 GWh /m€ (56%)			
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investe- ringsobjekt med platser/projekt be- lägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	0,05% (76%)			ESG-analys: En preliminär analys om investe- ringarnas sektorspecifika beroende av naturens kapital och viktiga ekosystemtjänster har inletts, och planen för fortsatta åtgärder blir färdig un- der 2023. OP Kapitalförvaltning har också undertecknat en deklaration där deltagarna i FN:s miljökon- ferens uppmanas att komma överens om glo- bala mål för att stoppa förlusten av biologisk mångfald. Aktivt ägarskap: OP Kapitalförvaltning är med och stöder ett samarbetsinitiativ som koncen- trerar sig på bekämpningen av avskogningen och förlusten av biologisk mångfald (IPDD – In- vestor Policy Dialogue on Deforestation).
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genere- ras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	12,3 t/€M (20%)			ESG-analys: I fråga om vatten övervakas mängden avfallsvatten från industriell verksamhet samt hur företagens funktioner styrs till områden med knappa vattenresurser i de branscher för vilka det är väsentligt.
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt av- fall som genereras av investerings- objekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,7 t/€M (35%)			ESG-analys: Mängden problemavfall från företagens verksamhet granskas som en del av den portföljspecifika ESG-analysen i de branscher för vilka det är väsentligt.

Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,3% (76%)			ESG-analys: OP har undertecknat principerna i FN:s Global Compact-initiativ. Investeringsobjekten genomlyses regelbundet för att upptäcka eventuella brott mot internationella normer. Aktivt ägarskap: Om ett normbrott konstateras, inleds med företaget en engagemangsprocess. I sista hand utesluts företaget ur investeringarna.
	11. Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	28,8% (76%)			ESG-analys: OP har undertecknat principerna i FN:s Global Compact-initiativ. Vid genomlysningen av investeringarna identifieras portföljbolag där förfarandena är bristfälliga och/eller inte följer principerna.
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	12,72% (11%)			ESG-analys: För tillfället har vi inte tillräckligt omfattande data. Vi har skaffat en indikator av en extern tjänsteleverantör i syfte att förbättra omfattningen. Bristen på data beror på att endast få företag hittills har rapporterat ifrågavariande indikator.
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	34,22% (74%)			ESG-analys. I OP Kapitalförvaltning övervakas könsfördelningen i investeringsobjektens styrelser och vid behov granskas sådana objekt närmare som inte har beaktat den jämna könsfördelningen i sin styrelse. Röstning på bolagsstämmor: En jämnare könsfördelning förbättrar företagets styrning, lockar experter och utvecklar humankapitalet, vilket skapar värde också för intressentgrupperna och samhället. En jämnare könsfördelning är ett av de viktigaste ärendena då rösträtten utövas på inhemska eller utländska börsnoterade bolagsstämmor.
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,02% (76%)			Uteslutningar: OP Kapitalförvaltning utesluter alla kontroversiella vapen från alla sina investeringar.

	vapen och biologiska vapen)					
--	-----------------------------	--	--	--	--	--

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser [år n]	Konsekvenser [år n-1]	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	308,44 tCO ₂ e/m€ (79%)			ESG-analys: OP Kapitalförvaltning har förbundit sig att främja Paris klimatmål och uppnå klimatneutralitet i investeringsverksamheten senast 2050 och har offentliggjort sitt mål som en del av det internationella initiativet Net Zero Asset Managers. För investeringar i statslån övervakas staternas växthusgasintensitet.
Sociala aspekter	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning	8 8% (79%)			OP Kapitalförvaltning iakttar sanktioner som fastställts av olika internationella aktörer såsom EU, FN och Förenta staterna. Investeringarna genomlysas med hänsyn till dessa sanktionslistor.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser [år n]	Konsekvenser [år n-1]	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen	1,7%			I de fonder som förvaltas av OP Kiinteistösiiritys finns inga fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen. Fonderna har inte som strategi att investera i sådana fastigheter. Däremot ägde fonderna under referensperioden fyra fastighetsobjekt där hyresgästen idkar servicestationsverksamhet (bl.a. detaljhandel med bensin som riktar sig till konsumenter), vilka har beaktats i den här PAI-indikatorn. Det finns inga vidtagna eller planerade

						åtgärder som hänför sig till dessa, utan det kan också i fortsättningen finnas hyresgäster som bedriver detaljhandel med bränsle. Ifrågavarande PAI-indikator följs upp årligen. Indikatorn tar inte hänsyn till investeringar i tomtmark eller skogsfastigheter, som inte heller är utsatta för risken med fossila bränslen.
Energieffektivitet	18. Exponering mot energiineffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter	63,4%			Den genomsnittliga energiklassen för de fastigheter som fonderna äger följs upp årligen. För nya anskaffningar har fonderna ett energieffektivitetsmål (energi klass C eller bättre), och fonderna beaktar investeringar som förbättrar energieffektiviteten i byggskedet. De mest energiineffektiva fastigheterna i fonderna kommer att kartläggas och en plan för att förbättra energieffektiviteten att utarbetas.

YTTERLIGARE KLIMAT- OCH MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Utsläpp	4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	44,88% (74%)			ESG-analys: OP Kapitalförvaltning har förbundit sig att främja Paris klimatmål och uppnå klimatneutralitet i investeringsverksamheten senast 2050. I investeringsverksamheten används klimatindikatorer som en del av företagsanalysen. Där ingår nyckeltal som möjliggör till exempel skapandet av modeller för uppvärmningsmålen i Parisavtalet om klimatförändringar för investeringsobjekten samt information om portföljbolagens utsläppsminskningmål. Aktivt ägarskap: Målet är att alla investeringsobjekt som identifierats ha hög klimatrisk senast vid slutet av 2025 ska omfattas av konkreta engagemangs- och påverkansåtgärder. Dessa åtgärder kan vara röstning på bolagsstämmor, direkt dialog eller samverkansinitiativ där OP Kapitalförvaltning aktivt deltar för ifrågavarande företags del.
---------	---	--	-----------------	--	--	---

YTTERLIGARE INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Mänskliga rättigheter	14. Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor	Antal allvarliga människorättsfrågor kopplade till investeringsobjekt på grundval av ett viktat medelvärde	0,001 (74%)			ESG-analys: I genomlysningen av investeringarna strävar man efter att identifiera portföljbolag som har ett betydligt antal identifierade fall som anknyter till kränkning av mänskliga rättigheter, och vid behov tas företaget upp för en noggrannare uppföljning.
-----------------------	--	--	-------------	--	--	---

* Källa: MSCI

** Siffran inom parentes anger datatäckning (%)

*** Resultaten har beräknats som ett medeltal av kvartalen

**** Effekten har beräknats för de placeringsobjekt som ägdes vid referensperiodens slut och baserat på den tidpunktens bruttovärden.

2. Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

OP Kapitalförvaltning Ab:s styrelse har 6.6.2023 godkänt de strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som beskrivs i det här dokumentet. De styrande organen för OP Gruppens övriga finansmarknadsaktörer har godkänt strategierna som beskrivits i det här dokumentet på de datum som angetts i Bilaga 1. Behovet av att uppdatera strategierna bedöms årligen.

Hur ansvaret för genomförandet av dessa strategier fördelas inom ramen för organisatoriska strategier och förfaranden

De hållbara investeringarna, inklusive verkställandet av dessa strategier, har i OP Kapitalförvaltning organiserats på ett sätt som möjliggör att beslutsfattandet, övervakningen, riskhanteringen, hanteringen av intressekonflikter och ersättningarna är ändamålsenliga. De här strategierna godkänns av OP Kapitalförvaltnings styrelse och de styrande organen för de finansmarknadsaktörer som nämns i bilaga 1. Beslut enligt riktlinjerna fattas av OP Kapitalförvaltnings kommitté för ansvarsfulla placeringar samt av ESG-expertyper. De egentliga ESG-strategierna genomförs fall för fall av ESG-expertyper eller portföljförvaltare och i samarbete.

Metoder

Regelbunden genomlysning av negativa konsekvenser för hållbarheten: ESG-expertyperna analyserar regelbundet de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarheten genom att genomlysna investeringarna med hjälp av de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling som presenteras i tabell 1. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydliga i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning. Vid behov utesluts företaget eller inleds en påverkansprocess. Fondernas placeringar genomlysas regelbundet även med avseende på överträdelser av internationella normer genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys. Om en normöverträdelse konstateras är den primära åtgärden att påverka företags verksamhet, men om detta är omöjligt eller inte ger resultat kan företaget avlägnas från fondportföljen och läggas till i förteckningen över uteslutna företag. Identifierade normöverträdelser och påverkansprocessen vid dem redovisas halvårsvis i samband med rapporteringen om ägarstyrningen.

ESG-analys: I investeringsverksamheten används ESG-mätare och en ESG-analys som beaktar hållbarhetsfaktorernas branschspecifika väsentlighet för investeringsobjekten, varmed man kan prioritera och identifiera vilka negativa konsekvenser för hållbarheten som är väsentligast för respektive investeringsobjekt.

Uteslutning: Fonderna utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, tobakstillverkare, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol samt företag som brutit mot internationella normer och som inte har varit mottagliga för påverkan. Förteckningen över uteslutna företag är offentlig och den finns på OP:s webbplats på adressen <https://www.op.fi/op-gruppen/ansvarskansla/ansvarsfull-affarsrorelse/placering>.

Bolagsstämmor: OP-Fondbolaget, OP Kapitalförvaltning och OP-Livförsäkring deltar i inhemska och utländska bolagsstämmor enligt sina principer för ägarstyrning, i vilka hållbarhetsaspekterna har tagits i beaktande. Röstningen vid bolagsstämmor gäller endast vissa fonder som OP-Fondbolaget förvaltar.

Överträdelser av internationella normer: De internationella normerna, såsom FN:s Global Compact, fastställer minimivån för hållbar affärsverksamhet. Via aktiva OP-fonder som gör direkta placeringar påverkar OP Kapitalförvaltning sådana företag som anses ha brutit mot internationella normer. Målet är att företag som brutit mot normerna ska ändra sin verksamhet och börja iakttä de internationella normerna i sin verksamhet.

Utomstående kapitalförvaltare: OP Kapitalförvaltning har fastställt minimikriterier som nya utomstående kapitalförvaltare ska uppfylla i ESG-frågor. Vidare utreder den årliga granskningen av utomstående kapitalförvaltare hur de beaktar negativa konsekvenser för hållbarheten i sin placeringsverksamhet.

Fastigheter: De negativa konsekvenserna för hållbarheten bedöms regelbundet genom att beakta de PAI-indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter. Indikatorerna gäller exponering för risker förknippade med fossila bränslen och energiineffektivitet samt utsläpp av växthusgaser och energiförbrukningens intensitet. Därtill utreds hållbarhetsindikatorerna som fastställts för respektive fond (t.ex. byggnadernas energiklass eller miljöcertifiering) i samband med nya investeringar och rapporteras årligen.

Eventuell tillhörande felmarginal inom de metoder som avses ovan samt förklaring av den marginalen

Möjligheten att identifiera och analysera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beror alltid på tillgången och kvaliteten på data. Uppgifter som rapporteras av portföljbolagen prioriteras, men en stor del av de negativa konsekvenserna för hållbarheten

är information som företagen ännu inte allmänt publicerar. Förutom av portföljbolagen fås data av tredjepartstillhandahållare av informationstjänster. Målet är att fortlöpande förbättra datakvaliteten och omfattningen av data.

Datakällor som används

De primära informationskällorna för OP Kapitalförvaltning är MSCI ESG Research och S&P Trucost, vilka erbjuder information om bland annat portföljbolagens hållbarhetsrisker, andelen av skadliga affärsrörelser, klimatriskerna och klimatomöjligheterna. Ovan nämnda tjänsteleverantörer använder både information som företagen rapporterar och uppskattade data som bygger på bedömningsmodeller som tagits fram av tjänsteleverantörerna. Vid analys och övervakning av brott mot internationella normer används tjänsteleverantören Sustainalytics. Som stöd för röstningar på bolagsstämmor används Institutional Shareholder Services (ISS) undersökningar.

3. Strategier för engagemang

Principerna för ägarstyrning och principerna för ansvarsfull placering styr engagemanget och påverkansarbetet. Principerna kan läsas på OP:s webbplats på adressen www.op.fi/ansvarsfulla-placeringar. Vid aktiva och direkta investeringar fästs utöver den ekonomiska prestationen uppmärksamhet på investeringsobjektens bolagsstyrning samt sociala aspekter och miljöaspekter. Vid möten med företagens representanter utreds enligt behov bland annat hur företagets strategi genomförs samt väsentliga hållbarhetsfrågor. I placeringsverksamheten följer man dessutom upp att företagen följer internationella normer, såsom FN:s Global Compact-principer eller OECD:s anvisningar. De internationella normerna fastställer miniminivån för hållbar affärsverksamhet. Om miniminivån inte uppnås, det vill säga företaget har brutit mot internationella normer, inleds engagemangs- och påverkansarbetet med företaget.

Målet är att genom aktie- eller skuldebrevsinnehavet påverka företagens verksamhet så att företag som brutit mot normerna ändrar sin verksamhet och börjar iakttä de internationella normerna i sin verksamhet. I första hand strävar man efter att påverka företaget som brutit mot normer och i andra hand, om påverkansarbetet inte gett resultat, avstår man från investeringen. Sådant här påverkansarbete anknyter särskilt till de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarheten som beskrivs i Tabell 1, indikatorer för sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Målet är att den regelbundna rapporteringen med indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarheten möjliggör också justeringen av strategierna för engagemang i synnerhet i situationer där någon förbättring inte kan ses.

Utöver direkt engagemang och påverkansarbete utövas rösträtt på såväl inhemska som utländska börsnoterade bolags bolagsstämmor. Typiska ärenden på bolagsstämmornas agenda är styrelsens sammansättning, ersättningar, ändringar i kapitalstrukturen och rapportering. Därtill ökar betydelsen av miljöfrågor och sociala frågor på bolagsstämmorna konstant. Ett viktigt sätt att påverka är att utöva sin rösträtt i dessa ärenden. I regel förhåller sig OP Kapitalförvaltning (som företrädare för bland annat OP-Fondbolaget i enlighet med processerna som beskrivits i Principerna för ägarstyrning, så som konstaterats i början av dokumentet) positivt till förslag som gäller miljöfrågor och sociala frågor. OP Kapitalförvaltning stöder i regel förslag som gäller bland annat klimatförändringen, energieffektivitet, förnybar energi, produktsäkerhet och mänskliga rättigheter. I principerna för ägarstyrning ges exempel på ärenden som OP Kapitalförvaltning i regel stöder på bolagsstämmor. Dessa hänför sig särskilt till indikatorerna på negativa konsekvenser för hållbarheten, vilka beskrivs i Tabell 1.

Negativa konsekvenser för klimatet beaktas starkt i engagemangsarbetet. Målet är att alla investeringsobjekt som identifierats ha hög klimatrisk senast vid slutet av 2025 ska omfattas av konkreta engagemangs- och påverkansåtgärder. Dessa åtgärder kan vara röstning på bolagsstämmor, direkt dialog eller samverkansinitiativ där OP Kapitalförvaltning aktivt deltar för ifrågavarande företags del. Målet med engagemanget är att investeringsobjekten med hög klimatomställningsrisk ska ha en plan för minskning av utsläpp i linje med Parisavtalet.

4. Internationella standarder

OP Kapitalförvaltning har förbundit sig att iakttä flera internationella normer och använder internationella referensramar vid genomlysningen av sina investeringsobjekt. Metodologin som använts beaktar bl.a. följande internationella standarder och konventioner:

- Principerna i FN:s Global Compact (UNGC)
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs)

- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Internationella arbetsorganisationens (ILO) konventioner
- Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)
- Net Zero Asset Managers Initiative (NZAM)

Parisavtalet om klimatförändringar

När det gäller information och risker i anslutning till klimatförändringen följs i rapporteringen TCFD:s rekommendationer om klimatförändringens ekonomiska konsekvenser. OP Kapitalförvaltning har också förbundit sig att främja Paris klimatmål och uppnå klimatneutralitet i investeringsverksamheten senast 2050. Ett konkret etappmål är att halvera OP-fondernas sammanlagda koldioxidintensitet före slutet av 2030 i jämförelse med koldioxidintensiteten 2019. I sin fastighetsinvesteringsverksamhet strävar OP Kiinteistösihtous efter klimatneutral energianvändning i sina fastigheter i direkt förvaltning senast 2030. Därtill har fastighetsinvesteringsverksamheten som mål att byggandet ska vara klimatneutralt senast 2050.

Användningen av klimatanalys i investeringsverksamheten förutsätter högklassiga och omfattande data. I investeringsverksamheten används som en del av den företags- eller branschspecifika analysen ett eget ESG-verktyg. Verktöget innehåller klimatomätare och nyckeltal, vilket gör det möjligt att till exempel skapa modeller för Parisavtalets uppvärmningsmål i investeringsportföljen. I modellerna används den mellanstatliga klimatpanelens (IPCC) scenario på 1,5°C och Internationella energirådets (IEA:s) NZE 2050. För att begränsa klimatriskerna har OP Kapitalförvaltning för närvarande förbjudit alla direkta, aktiva investeringar i företag där över 20 % av omsättningen kommer från stenkolk eller kolbaserad energi. Stenkolk frångås gradvis före 2030. I temafonderna och artikel 8-fonderna enligt SFDR tillämpas strängare uteslutningar och de investerar inte i företag som huvudsakligen bedriver produktion av okonventionell olja eller naturgas.

5. Historisk jämförelse

En historisk jämförelse görs tidigast i juni 2024.

BILAGA 1

Finansmarknadsaktör	LEI	Datum för styrande organets godkännande
OP Kapitalförvaltning Ab	549300FVFD5HBP6XE830	6 Juni 2023
OP-Fondbolaget Ab	743700Q37HR894VSGX56	19 Juni 2023
OP-Livförsäkrings Ab	K6NX7NP0EJL26FIJCC10	21 Juni 2023
OP-Eläkesäätio	171JCSOVWWKKHLBC5005	23 Maj 2023
OP Real Estate Asset Management Ltd	743700V7009WJGIW4C59	29 Maj 2023
Ala-Satakunnan Osuuspankki	743700HPINRFPX8RXN47	20 Juni 2023
Alajärven Osuuspankki	743700P59CLCUA003595	16 Maj 2023
Alavieskan Osuuspankki	74370073K87ST7Z3KJ70	25 Maj 2023
Andelsbanken för Åland	743700I7CL9CIMW1BB86	16 Juni 2023
Andelsbanken Raseborg	74370027F0X7YDR8AQ33	17 Maj 2023
Etelä-Hämeen Osuuspankki	743700KC1KWMCS2BWH13	15 Juni 2023
Etelä-Karjalan Osuuspankki	743700MHNvy2ZL88EM50	20 Juni 2023
Etelä-Pirkanmaan Osuuspankki	743700UZ1V0LOG010J70	25 Maj 2023
Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki	743700B7Q12N6S7N7X40	27 Juni 2023
Euran Osuuspankki	743700X29KDN3GKIWU33	16 Juni 2023
Haapamaen Seudun Osuuspankki	7437005JG3Z3W0S6XW29	6 Juni 2023
Hailuodon Osuuspankki	743700DC8KVM3TM9RB18	27 Juni 2023
Humppilan-Metsämaan Osuuspankki	743700KBABXWNB0G4472	29 Maj 2023
Janakkalan Osuuspankki	74370055K4A4WHBSWC21	30 Maj 2023
Jokilaaksojen Osuuspankki	743700V2NMNCS085TJ90	20 Juni 2023
Jokioisten Osuuspankki	743700YIQDI229VCF807	31 Maj 2023
Joki-Pohjanmaan Osuuspankki	743700IX3V0DULG0E310	25 Maj 2023
Jämsän Seudun Osuuspankki	7437008VU2NRJXAZXB79	24 Maj 2023
Järvi-Hämeen Osuuspankki	7437007VWK7OVH2L9M20	29 Maj 2023
Kangasalan Seudun Osuuspankki	7437006W45FD922EYI27	25 Maj 2023
Kangasniemen Osuuspankki	743700JLRONKNUWLYD47	15 Juni 2023
Kainuun Osuuspankki	743700HPFK5TOZEID048	25 Maj 2023

Kemin Seudun Osuuspankki	74370015ZE09JO490U23	22 Maj 2023
Kerimäen Osuuspankki	743700KP81EUI8819583	25 Maj 2023
Keski-Pohjanmaan Osuuspankki	7437005U02E0MJI4BB87	20 Juni 2023
Keski-Suomen Osuuspankki	74370097ZDC1B7CS5F05	23 Maj 2023
Koitin-Pertunmaan Osuuspankki	743700HYSY3UIQC81S16	23 Maj 2023
Korpilahden Osuuspankki	743700QZB28DPS5GCD07	22 Maj 2023
Korsnäs Andelsbank	7437000BWFVSN60FX175	21 Juni 2023
Kronoby Andelsbank	7437009AXKGWIELFMM06	1 Juni 2023
Kuhmon Osuuspankki	743700DQL4AMH4DDIP61	25 Maj 2023
Kuortaneen Osuuspankki	743700Z1AFPCIXYCWK70	15 Juni 2023
Kuusamon Osuuspankki	743700ZU856U8XLQZK68	22 Maj 2023
Kymenlaakson Osuuspankki	743700GZJ66T3LR9AA03	23 Maj 2023
Laihian Osuuspankki	743700YMZH40EG0XG841	24 Maj 2023
Lapin Osuuspankki	743700C8FVF87I96Z009	28 Juni 2023
Lehtimäen Osuuspankki	7437007REGGNXYD2DK11	1 Juni 2023
Lemin Osuuspankki	743700GU0MRCL3M75I66	30 Maj 2023
Limingan Osuuspankki	743700AEXHM36P5C7T97	22 Maj 2023
Liperin Osuuspankki	743700AF1SBHSA405W59	30 Maj 2023
Lounaismaan Osuuspankki	743700Q1LWZ4Y0EKR428	21 Juni 2023
Lounaisrannikon Osuuspankki	743700KKSGN40MWDGL22	20 Juni 2023
Lounais-Suomen Osuuspankki	743700Q1Z9Z90YVQA133	23 Maj 2023
Luumäen Osuuspankki	743700IJEFBP2LH4KB85	29 Maj 2023
Länsi-Kymen Osuuspankki	743700RBF19Y3A2EG815	29 Maj 2023
Länsi-Suomen Osuuspankki	7437009KVZK8X0D99654	20 Juni 2023
Maaningan Osuuspankki	743700KZG4DRVNYRPO6	24 Maj 2023
Mouhijärven Osuuspankki	743700M8IDLE7OUJGL97	29 Maj 2023
Multian Osuuspankki	743700KOC7ONKBMR4525	25 Maj 2023
Nagu Andelsbank	743700XF2UPB5Y351629	30 Maj 2023
Nakkila-Luvian Osuuspankki	743700APEEB4897EDQ84	23 Maj 2023

Niinijokivarren Osuuspankki	7437008TJBCASFTJJY74	24 Maj 2023
Nilakan Seudun Osuuspankki	74370004ZKUAUWI7MR80	23 Maj 2023
Osuuspankki Harjuseutu	743700F2UORCGTFUY002	13 Juni 2023
Osuuspankki Vakka-Auranmaa	743700VY2W3QJGFLPT18	31 Maj 2023
Outokummun Osuuspankki	743700EBME32PXBEMC66	31 Maj 2023
Paltamon Osuuspankki	743700FRL5VND98LRW83	29 Maj 2023
Pedersörenejdens Andelsbank	743700QCC7N8MCA6GD92	21 Juni 2023
Petäjäveden Osuuspankki	7437008NJB465JRJ8U12	30 Maj 2023
Pohjois-Hämeen Osuuspankki	743700GJ4UN7ZRK0HU29	17 Maj 2023
Pohjois-Karjalan Osuuspankki	7437000YE37J35JJA860	26 Maj 2023
Pohjois-Savon Osuuspankki	743700GFD1LTRFQ5F539	25 Maj 2023
Pohjolan Osuuspankki	743700VPGD5G0QF6TR40	19 Juni 2023
Polvijärven Osuuspankki	7437007LJK24K8KRH254	31 Maj 2023
Posion Osuuspankki	743700CL719AIFR46561	31 Maj 2023
Pudasjärven Osuuspankki	743700EUGXN4G6Z6GQ05	16 Maj 2023
Pulkkilan Osuuspankki	743700GPLZAPCVT4DD07	31 Maj 2023
Punkalaitumen Osuuspankki	743700IQJN2H8TL25G52	16 Maj 2023
Purmo Andelsbank	7437008D3M45Q20VXT20	20 Juni 2023
Päijät-Hämeen Osuuspankki	743700Y710QP7SURFQ56	30 Maj 2023
Raahentienoon Osuuspankki	743700I70YHRWX6KNW39	25 Maj 2023
Rantasalmen Osuuspankki	7437004C3FH18M3RRP74	15 Juni 2023
Rautalammin Osuuspankki	743700QLP1JIYC9LNM65	25 Maj 2023
Riistaveden Osuuspankki	743700LUHWWI4JDKRQ82	25 Maj 2023
Rymättylän Osuuspankki	7437006A4VPAI9NZ1745	25 Maj 2023
Sallan Osuuspankki	743700D3NZGSY7QU1F29	30 Maj 2023
Satapirkan Osuuspankki	743700HC5C388KB3MP75	24 Maj 2023
Savitaipaleen Osuuspankki	743700PFDKNYJICSTJ10	31 Maj 2023
Siikajoen Osuuspankki	743700GYCIRJVFJ14E25	31 Maj 2023
Siikalatvan Osuuspankki	743700QVY80YGS74CR74	31 Maj 2023

Suomenselän Osuuspankki	743700GB87YRXFF28K90	22 Maj 2023
Suur-Savon Osuuspankki	743700XQEP1UEYJUNS65	26 Maj 2023
Sydänmaan Osuuspankki	743700CYLA0M84DD0R95	17 Maj 2023
Taivalkosken Osuuspankki	743700ZOM3P6QENZS37	6 Juni 2023
Tampereen Seudun Osuuspankki	743700TI0THSZS7MTG50	23 Maj 2023
Tervolan Osuuspankki	743700UXY2MX540LKB86	16 Maj 2023
Tervon Osuuspankki	7437008079B7AX43HW34	13 Juni 2023
Tuusniemen Osuuspankki	74370014NEIOLLVU6U43	21 Juni 2023
Turun Seudun Osuuspankki	743700IV1RKODV0CZL73	30 Maj 2023
Tyrnävän Osuuspankki	74370063P10ZKHHQXE70	24 Maj 2023
Utajärven Osuuspankki	743700HQEAX8JW5U6922	14 Juni 2023
Uudenmaan Osuuspankki	743700M7JFX3LTJH7K88	25 Maj 2023
Vaara-Karjalan Osuuspankki	743700EDXMJUEUA00K53	25 Maj 2023
Vasa Andelsbank	743700ZUKCPVVU7KH083	29 Maj 2023
Vehmersalmen Osuuspankki	7437000D43J9JBTf4114	31 Maj 2023
Vesannon Osuuspankki	743700XXJM4ZW2PRX166	31 Maj 2023
Vimpelin Osuuspankki	743700PHR05DN0LGWT35	29 Maj 2023
Ylitornion Osuuspankki	743700VWK3ULNUY6PZ06	30 Maj 2023
Ylä-Kainuun Osuuspankki	7437007ZEXRV7WM2LP51	12 Juni 2023
Ylä-Pirkanmaan Osuuspankki	7437008T38NCFUZK1W68	20 Juni 2023
Ylä-Savon Osuuspankki	7437006SV8L2TOJ65K82	23 Maj 2023
Ylä-Uudenmaan Osuuspankki	743700JBSBLALUKAV003	23 Maj 2023
Yläneen Osuuspankki	743700KAL725N4TGJS47	19 Juni 2023
Ypäjän Osuuspankki	7437009PIR3DVSTEQ287	24 Maj 2023