

TAALERI
VARAINHOITO

VASTUULLISEN SJOITTAMISEN POLITIikka

Taaleri Pääomarahastot Oy

SISÄLLYSLUETTELO

1. JOHDANTO JA ASIAKIRJAN TARKOITUS	2
2. VASTUULLISEN SJOITTAMISEN ORGANISOINTI JA VASTUUT	2
2.1 Keskeisten toimielinten ja henkilöiden vastuut ja valtuudet vastuullisen sijoittamisen osalta	2
2.1.1 Hallitus	2
2.1.2 Hankevastaava	2
2.1.3 Riskienhallintatoiminto	2
2.1.4 Kolmannet osapuolet	2
3. VASTUULLISEN SJOITTAMISEN PERIAATTEET JA -MENETTELYT	3
3.1 Uuden rahaston perustaminen	3
3.2 Sijoituskohteiden hyväksyminen	3
3.3 Sijoituskohteiden valvonta ja aktiivinen omistaminen	3
3.4 Säännöllinen raportointi	3

1. JOHDANTO JA ASIAKIRJAN TARKOITUS

Tämän asiakirjan tavoitteena on määritellä ne vastuullisen sijoittamisen periaatteet, organisoinnit ja vastuut, joita Taaleri Pääomarahastot Oy ("Yhtiö") noudattaa hallinnoimiensa pääomarahastojen sijoitustoiminnassa ja riskienhallinnassa. Yhtiö on osa Taaleri Oyj konsernia ja on sitoutunut noudattamaan toiminnassaan koko konsernia koskevia yritys vastuun ja vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja ohjesääntöjä. Tämän asiakirjan pyrkimyksenä on täydentää konsernin ohjeistusta Yhtiön hallinnoimien pääomarahastojen sijoitustoimintaan soveltuvalla tavalla. Mikäli ohjeistus olisi ristiriidassa, noudatetaan ensisijaisesti konsernin ohjeistusta. Tällä ohjeistuksella pyritään varmistamaan, että vastuullisen sijoittamisen näkökohdat huomioidaan ja dokumentoidaan Yhtiön hallinnoimien pääomarahastojen sijoitustoiminnassa asianmukaisesti.

2. VASTUULLISEN SIOJITTAMISEN ORGANISOINTI JA VASTUUT

2.1 Keskeisten toimielinten ja henkilöiden vastuut ja valtuudet vastuullisen sijoittamisen osalta

2.1.1 Hallitus

Yhtiön hallitus vastaa Taaleri Pääomarahastot Oy:n vastuullisen sijoittamisen politiikasta ja -periaatteista sekä määrittää ja hyväksyy Yhtiötä koskevat vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Yhtiön hallituksen tulee arvioida ja tarkastella uudelleen vähintään kerran vuodessa tämän ohjeistuksen ajantasaisuutta. Yhtiön hallituksen tulee tarkastella ja hyväksyä kaikki ehdotetut muutokset vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin.

Yhtiön hallitus käsittelee kaikkien pääomarahastojen sijoitusesitykset ja tekee päätökset niiden hyväksymisestä tai hylkäämisestä. Yhtiön hallitus myös käsittelee ja hyväksyy pääomarahastoja koskevat vuosittaiset riskianalyysit sekä kuukausittaiset tilanne- ja riskikatsaukset. Mikäli pääomarahastojen sijoituskohteissa havaitaan rikkomuksia, Yhtiön hallitus päättää toimenpiteistä tilanteen ratkaisemiseksi.

2.1.2 Hankevastaava

Hankevastaava, tyypillisesti pääomarahaston sijoitustoiminnasta vastaava salkunhoitaja, valvoo pääomarahaston sijoituskohteiden toimintaa aktiivisen omistamisen keinoin ja pyrkii edistämään yritys vastuun, eli ympäristö- ja sosiaalisen vastuun sekä hyvän hallintotavan (ESG) toteutumista sijoituskohteissa.

Hankevastaava laatii sijoituskohteiden tilannekatsauksen Yhtiön hallitukselle kuukausittain ja valmistelee uusia sijoituskohteita koskevat sijoitusesitykset Yhtiön hallitukselle. Hankevastaavan tulee raportoinnissa ja sijoitusesityksissä huomioida vastuullisen sijoittamisen näkökohdat tämän ohjeistuksen mukaisesti.

2.1.3 Riskienhallintatoiminto

Yhtiön riskienhallintatoiminto täydentää hankevastaavan laatimiin tilannekatsauksiin riskienhallinnan katsauksen ja tarkastaa uusien sijoituskohteiden sijoitusesitykset. Riskienhallintatoiminnon tulee huolehtia tilanne- ja riskienhallintakatsauksien ja sijoitusesitykseen liittyvän dokumentaation huolellisesta arkistoinnista ja säilyttämisestä.

2.1.4 Kolmannet osapuolet

Yhtiö voi sisäisen arviointinsa tueksi ostaa riippumattomilta kolmansilta osapuolilta toimeksiantoja esimerkiksi potentiaalisten sijoituskohteiden ESG due diligence -läpikäyntien toteuttamiseen.

3. VASTUULLISEN SIOJITTAMISEN PERIAATTEET JA -MENETTELYT

Tässä ohjeistuksessa määritetään Yhtiön hallinnoimien pääomarahastojen sijoitustoiminnassa noudatettavat vastuullisen sijoittamisen yleiset periaatteet ja -menettelyt. Tämän ohjeen lisäksi jokaisen Yhtiön hallinnoiman pääomarahaston säännöissä on määritelty sijoitusstrategia, jota kyseinen pääomarahasto noudattaa sijoituskohteidensa valinnassa. Vastuullisen sijoittamisen politiikkaa täydennetään Yhtiön sisäisillä toimintaohjeilla.

3.1 Uuden rahaston perustaminen

Taaleri on vastuullisen omistamisen mahdollistaja ja Yhtiön tavoitteena on tarjota tätä toteuttavia pääomarahastoja. Yhtiö pyrkii siihen, että pääomarahastojen toiminnalla on positiivinen vaikutus ympäristöön, sidosryhmiin ja/tai ympäröivään yhteiskuntaan, ja että toiminnalla ei samanaikaisesti ole merkittäviä negatiivisia vaikutuksia.

Yhtiön hallinnoimien pääomarahastojen toimikaudet ovat usein monivuotisia. Yhtiö pyrkii arvioimaan pitkän aikavälin ESG-riskit ja mahdollisuudet kattavasti ennen uuden rahaston perustamista.

3.2 Sijoituskohteiden hyväksyminen

Sijoitusesityksessä salkunhoitajan on taloudellisten ja juridisten näkökohtien ohella määriteltävä potentiaalisen sijoituskohteen ympäristö- ja sosiaaliseen vastuuseen sekä hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Lisäksi hankevastaavan on sijoitusesityksessään arvioitava potentiaalisen sijoituksen positiivisia ja negatiivisia vaikutuksia ympäristöön, sidosryhmiin ja ympäröivään yhteiskuntaan.

Yhtiön riskienhallintatoiminto tarkastaa hankevastaavan laatiman sijoitusesityksen ja varmistaa, että sijoitusesitys on laadittu Yhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteiden, muun sijoitustoimintaa koskevan ohjeistuksen sekä kyseessä olevan pääomarahaston sääntöjen mukaisesti.

Yhtiön hallitus käsittelee sijoitusesityksen ja huomioi päätöksenteossaan taloudellisten näkökohtien ohella yrittäjävastuun ja vaikuttavuuden näkökulmat. Yhtiön hallitus ei hyväksy sijoitusesityksiä, jotka ovat selvässä ristiriidassa vastuullisen omistamisen mahdollistaja -tavoitteen kanssa.

3.3 Sijoituskohteiden valvonta ja aktiivinen omistaminen

Yhtiö pyrkii vaikuttamaan pääomarahastojen sijoituskohteisiin aktiivisen omistamisen keinoin, esimerkiksi osallistumalla päätöksentekoon ja valvomalla toimintaa kohdeyhtiön hallituksessa. Hankevastaava ja/tai riskienhallintatoiminnon edustaja vierailevat kaikissa sijoituskohteissa vähintään kerran vuodessa. Kohdekäynneillä ja hallitustyöllä pyritään valvomaan ja edistämään kohdeyhtiöiden vastuullista toimintaa.

3.4 Säännöllinen raportointi

Yhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteutumista seurataan säännöllisesti. Hankevastaavien ja riskienhallintatoiminnon edustajien laatimassa kuukausittaisessa tilanne- ja riskienhallintakatsauksessa raportoidaan kohdekäynneillä tehdyistä havainnoista, ESG-näkökohdat mukaan lukien, sekä hallituksen kokouksissa tehdyistä päätöksistä. Lisäksi riskienhallintatoiminto laatii pääomarahastokohtaisen riskianalyysin vuosittain, huomioiden myös ESG-riskit ja -mahdollisuudet.

Pääomarahastojen sijoittajille raportoidaan rahaston ja sen sijoituskohteiden tilanteesta neljä kertaa vuodessa. Sijoittajille raportoidaan rahaston sijoitustoiminnan tuloksellisuuden ohella säännöllisesti myös toiminnan vaikuttavuudesta.