

## Korona Invest Oy – Vastuullisen sijoittamisen periaatteet

### Kestävyyseriskien huomioonottamisen toimintaperiaatteet sijoituksia koskevassa päätöksenteossa

**Korona Invest Oy** ("Korona Invest") on suomalainen pieniin ja keskisuuriin kasvuyrityksiin erikoistunut pääomasijoitusyhtiö, joka sijoittaa rahastojensa kautta mm. institutionaalisten sijoittajien varoja suomalaisiin kohdeyhtiöihin. Tehtävänäme on kohdeyhtiöiden toiminnan kehittäminen sekä arvonnousu aktiivisena omistajuusaikanamme. Pääomasijoitusyhtiönä pystymme parhaiten vaikuttamaan vastuullisuustekijöihin rahastojemme kohdeyhtiöiden hallitustyöskentelyn kautta.

Olemme integroineet Kestävyyseriskien\* huomioonottamisen osaksi sijoitustoimintaamme ja otamme sijoituspäätöksiä tehdessämme huomioon taloudellisten näkökohtien lisäksi ympäristöön, yhteiskuntavastuuseen ja hyvään hallintotapaan ("ESG") liittyvät asiat. Uskomme, että vastuullisesti toimivat kohdeyhtiömme ovat rahastoillemme ja rahastojen sijoittajille tuottavampia sijoituskohteita kestävän kasvun ansiosta.

Tämä dokumentti on osa Korona Investin vastuullisuuspolitiikkaa, jonka ajantasaisuutta seurataan säännöllisesti.

#### 1. Vastuulliseen sijoitustoimintaan sitoutuminen

Korona Invest on sitoutunut määrittelemäänsä vastuullisuuspolitiikkaan ja tiedostaa yhteiskuntavastuunsa. Vastuullisen sijoittamisen politiikka sitoo Korona Investin koko henkilöstöä ja se ohjaa sijoitustoimintaamme Kestävyyseriskien huomioimiseksi.

Korona Invest on Pääomasijoittajat ry:n jäsen ja noudattaa sen avoimuus- ja läpinäkyvyys suosituksia sekä Code of conduct -sääntöjä. Varmistamme säännöllisesti, että vastuullisen sijoittamisen periaatteemme ovat linjassa mm. kansallisen sääntelykokonaisuuden kanssa.

YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet ("UN PRI" United Nations Principles of Responsible Investment) toimii viitekehyksenä ESG-tekijöiden raportoinnissa sijoittajillemme. UN PRI:n allekirjoittajana olemme sitoutuneet:

- Liittämään vastuullisen sijoittamisen periaatteet osaksi sijoitusprosesseja
- Toimimaan aktiivisena omistajana ja sisällyttämään vastuullisuusasiat omistajakäytäntöihin
- Edistämään sijoituskohteidemme asianmukaista vastuullisuusraportointia
- Edistämään vastuullisen sijoittamisen periaatteiden käyttöönottoa sijoitustoimialalla
- Edistämään vastuullista sijoittamista yhteistyössä muiden sijoittajien kanssa
- Raportoimaan toimistamme ja vastuullisen sijoittamisen edistymisestä.

\*Kestävyyseriski (sustainability risk) Ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen tai hallintotapaan (ESG) liittyvä tapahtuma/tilanne, joka voi toteutuessaan aiheuttaa negatiivisen, olennaisen vaikutuksen sijoituksen arvoon ("ESG-riski").

Vastuullisuustyömme tavoitteena on pyrkiä kasvattamaan kohdeyhtiöidemme omistaja-arvoa liittämällä Kestävyystekijät\*\* osaksi kohdeyhtiöiden kasvustrategiaa. Kohdeyhtiökohtaisten olennaisten Kestävyystekijöiden tunnistaminen ja niihin aktiivisesti vaikuttaminen pienentää yhtiöiden liiketoimintaan liittyviä Kestävyyssriskejä sekä luo parhaimmillaan uusia kasvumahdollisuuksia.

Pyrimme tunnistamaan jo sijoitusvaiheessa potentiaalisten kohdeyhtiöiden olennaiset Kestävyyssriskit ja niiden mahdolliset vaikutukset omistaja-arvoon. Korona Investin vastuullisen sijoittamisen politiikan vastaiset tekijät voivat johtaa sijoitusprosessista vetäytymiseen.

## 2. Kestävyyssriskien huomioiminen

Korona Investin sijoitusprosessissa ja -päätöksissä huomioidaan potentiaalisten sijoituskohteiden ympäristöön (Environmental), yhteiskuntavastuuseen (Social) ja hyvään hallintotapaan (Governance) liittyvät tekijät, jotka voivat toteutuessaan aiheuttaa negatiivisen ja olennaisen vaikutuksen sijoituksen arvoon ("Kestävyyssriski").

Korona Investin toiminnassa ESG tarkoittaa:

Ympäristöasioissa (**E**) kiinnitämme huomiota kohdeyhtiöissämme mm. hiili-intensiteettiin sekä muihin ilmastovaikutuksiin, resurssien kulutukseen, jätehuoltoon sekä päästöjen pääsyn maahan, vesistöihin ja ilmaan. Näihin liittyviä mahdollisia Kestävyyssriskejä voivat olla ilmatoriski, mahdollisista päästöistä aiheutuvat puhdistuskustannukset, erilaiset sakot tai sanktiot sekä epäsuorat kustannukset mainehaitan seurauksena. Kohdeyhtiöidemme toiminta voi myös parhaimmillaan vaikuttaa ympäristöön positiivisesti resurssien uusiokäytön myötä sekä uutta teknologiaa hyödyntämällä.

Yhteiskunnallisissa asioissa ja sosiaalisessa vastuussa (**S**) kiinnitämme kohdeyhtiöissämme erityisesti huomiota mm. diversiteettiin, ihmisoikeuksiin, tasa-arvoiseen kohteluun, työntekijöiden oikeuksiin ja hyvinvointiin sekä yritysten yhteiskuntasuhteisiin. Näihin teemoihin liittyviä Kestävyyssriskejä voivat olla esim. erilaiset laiminlyönnit tai epäeettinen toiminta. Pitkäjänteisen, vastuullisen liiketoiminnan menestyksen edellytyksinä pidämme niin tyytyväisiä asiakkaita kuin työntekijöitäkin.

Hyvällä hallintotavalla (**G**) tarkoitetaan, sitä kuinka kohdeyhtiötä johdetaan omistajien ja eri sidosryhmien näkökulmasta. Meille Korona Investillä on tärkeää hallitustyöskentelyn ammattimaisuus, läpinäkyvät palkitsemispolitiikat, yhtiöoikeudellisten lakien, säännösten ja periaatteiden asianmukainen noudattaminen, toiminnan läpinäkyvyyden korostaminen, verotuksen lainmukaisuus sekä korruption ja lahjonnan vastaiset käytännöt.

Hyvän hallintotavan Kestävyyssriskejä voi ilmetä esim. huonon hallinnon, vilpillisen päätöksenteon tai korruption myötä. Sekä Korona Investin että sen hallinnoimien rahastojen kohdeyhtiöiden hallitustyöskentely on ammattimaista ja hoidetaan lakien mukaisesti. Aktiivisen omistajuutemme yksi keskeinen tehtävä on varmistaa vaadittavien hallintorakenteiden täytäntöönpano sekä kouluttaa ja täydentää yhtiöiden hallituskokoonpanoja tarpeen mukaan.

Laillisuudesta huolimatta, tietyn riskiprofiilin omaavat yhtiöt voivat liiketoimintansa luonteen vuoksi altistua negatiivisille vaikutuksille, kuten vahingonkorvausvaatimuksille tai epäedulliselle julkisuudelle. Hyvän hallintotavan Kestävyyssriskien huomioimisen lisäksi poissuljemme sijoitusstrategiamme ulkopuolelle yritykset, joiden toimiala on uhkapelaaminen, aikuisviihde, tupakkateollisuus tai asetuotanto.

\*\*Kestävyystekijä (sustainability factor) Ympäristöasiat, sosiaaliset ja työntekijöihin liittyvät seikat, ihmisoikeuksien kunnioittaminen ja korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyvät asiat.

### 3. Sijoitusprosessi ja Kestävyyseriskit

Korona Invest edellyttää sijoituskohteidensa toimivan vastuullisesti. Analysoimme Kestävyyseriskejä osana sijoitusprosessia, ja teemme sijoituksia vain sijoituskriteerimme täyttäviin kohteisiin. Kestävyystekijöiden huomioiminen sijoituskohteiden valinnassa ja seurannassa kuuluu jokaisen sijoituspäätöksiä tekevän ja sijoituskohteita analysoivan henkilön toimenkuvaan.

Huomioimme Kestävyyseriskit seuraavalla tavalla sijoitusprosessin eri vaiheissa:

#### Ensisijoitusvaiheessa

- Käymme sijoituspolitiikkamme mukaisesti läpi potentiaalisia yhtiöitä sekä niiden soveltumista sijoituskriteeriemme mukaisiksi kohteiksi. Määritämme ja arvioimme sijoituskohteeseen ja sen toimialaan liittyvät merkittävät Kestävyyseriskit. Arvioinnissa hyödynneämme sijoituskohteesta saatavilla olevaa tietoa sekä yleisesti toimialan Kestävyyseriskeihin liittyviä markkinakäytäntöjä (sekä lainsäädäntöä).
- Potentiaalisten kohdeyhtiöiden johdon haastatteluiden yhteydessä nostamme esille ESG-näkökulman ja huomioimme keskusteluissa toimialaan heijastuvat mahdolliset Kestävyyseriskit.
- Due diligence ("DD") -vaiheessa ulkopuoliset neuvonantajat toteuttavat monipuoliset tutkimukset tarvittavassa laajuudessa, jonka yhteydessä tarkastellaan myös mahdollisia Kestävyyseriskejä. Tapauskohtaisesti voidaan ESG DD toteuttaa ulkopuolisten neuvonantajien toimesta tai hyödyntämällä Korona Investissä sisäisesti laadittua ESG DD -tutkimusta. Prosessissa esille nousseet merkittävät kestävyyseriskit ja -mahdollisuudet kirjataan osaksi sijoituskirjoitusta, haltuunottosuunnitelmaa sekä omistusasjalle tehtävää ESG-toimenpidesuunnitelmaa.
- Mikäli sijoituskohteeseen liittyisi merkittäviä Kestävyyseriskejä, tehtäisiin mahdolliset korjaustoimenpiteet joko ennen sijoituksen tekemistä tai Korona Investin omistusaikana osana kohdeyhtiön hallinnon kehittämistä. Mikäli sijoituskohteeseen liittyisi Kestävyyseriskejä, joita ei pystyttäisi korjaamaan tai rajoittamaan, voisi se johtaa Korona Investin vetäytymiseen prosessista.

#### Arvonluonnin aikana

- Due diligence -tutkimusten post-closing toimenpiteet toteutetaan haltuunottosuunnitelman mukaisesti.
- Vastuullisuustyön jalkauttaminen kohdeyhtiöihin haltuunottosuunnitelman mukaisesti. Kestävyystekijöiden mittaaminen, seuranta ja kehittäminen jatkuu kohdeyhtiöissä läpi omistusperiodimme. Tavoitteenamme on, että kestävä arvonluonnin malli jatkuu kohdeyhtiöissä myös irtautumisemme jälkeen.
- Liiketoimintaympäristön muuttuessa pyrimme jatkuvasti tunnistamaan ESG-asioiden kehittämisen kannalta oleelliset ja merkitykselliset teemat.

Olemme integroineet vastuullisen sijoittamisen periaatteet osaksi kohdeyhtiöidemme arvonluontia omistusaikana. Korona Investillä on vähintään yksi edustaja jokaisen kohdeyhtiön hallituksessa. Aktiivisen hallitustyöskentelyn kautta pyrimme kehittämään kohdeyhtiöiden ESG-toimintoja.

Kestävyysriskit sekä sijoituspäätösten mahdolliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan osana Korona Investin kohdeyhtiöiden toimintaa ja hallintomallia.

Korona Invest raportoi yritysvastuustaan laajemmin Korona Investin vuosittain sijoittajille julkaistavassa vastuullisuusraportissa. Raportoinnin tukimateriaalina käytämme kohdeyhtiöihin vuosittain teetettyä ESG-kyselyä. Lisäksi identifioimme yhtiökohtaisesti oleelliset ja keskeiset mittarit, joita seuraamme ja kehitämme haltuunotto suunnitelman mukaisesti.