

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet

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

Olemme integroineet Kestävyysriskien* 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 kestävä kasvun ansiosta.

Tämä dokumentti on osa Korona Investin vastuullisuuspolitiikkaa, jonka sen hallitus on hyväksynyt. Tämä dokumentti täyttää Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 ("SFDR") 3 artiklan mukaisen velvoitteen julkaista tiedot kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoituspäätöksentekoprosessissa. Dokumentin ajantasaisuutta seurataan vuosittain. Katso myös Korona Investin vuosittain julkaistava ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin sivuiltamme (SFDR 4 artikla).

1. Kestävään sijoitustoimintaan sitoutuminen

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

Korona Invest on Pääomasijoittajat ry:n jäsen ja noudattaa sen avoimuus- ja läpinäkyvyyssuosituksia sekä Code of conduct -sääntöjä. Varmistamme säännöllisesti, että vastuullisuuspolitiikkamme on linjassa mm. kansallisen sääntelykokonaisuuden kanssa.

Korona Invest on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet ("UN PRI" United Nations Principles of Responsible Investment), jotka toimivat viitekehyksenä mm. ESG-tekijöiden raportoinnissa sijoittajillemme.

Aktiivisen omistajuutemme tavoitteena on pyrkiä kasvattamaan kohdeyhtiöidemme omistaja-arvoa liittämällä kestävyystekijät** osaksi kohdeyhtiöiden kasvustrategiaa. Kohdeyhtiökohtaisten olennaisten kestävyystekijöiden tunnistaminen ja niihin aktiivisesti vaikuttaminen pienentää yhtiöiden liiketoimintaan liittyviä kestävyysriskejä sekä luo parhaimmillaan uusia kasvumahdollisuuksia. Pyrimme tunnistamaan jo sijoitusvaiheessa potentiaalisten kohdeyhtiöiden olennaiset kestävyysriskit ja niiden mahdolliset vaikutukset omistaja-arvoon. Korona Investin vastuullisuuspolitiikan vastaiset tekijät voivat johtaa sijoitusprosessista vetäytymiseen.

2. Kestävyysriskien 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 ("kestävyysriski").

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

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

Korona Investin toiminnassa ESG tarkoittaa:

Ympäristöasioissa (**E**) kiinnitämme huomiota kohdeyhtiössämme mm. hiili-intensiteettiin sekä muihin ilmastovaikutuksiin, resurssien kulutukseen, jätehuoltoon sekä päästöjen pääsyn maahan, vesistöihin ja ilmaan. Mahdollisia kestävyysriskejä voivat olla ilmastoriski, 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 uuden teknologian hyödyntämisen kautta.

Yhteiskunnallisissa asioissa ja sosiaalisessa vastuussa (**S**) kiinnitämme kohdeyhtiössämme erityisesti huomiota mm. diversiteettiin, ihmisoikeuksiin, tasa-arvoiseen kohteluun, työntekijöiden oikeuksiin ja hyvinvointiin sekä yritysten yhteiskuntasuhteisiin. Näihin teemoihin liittyviä kestävyysriskejä voivat olla esimerkiksi erilaiset laiminlyönnit tai epäeettinen toiminta. Pitkäjänteisen, vastuullisen liiketoiminnan menestyksen edellytyksinä ovat niin tyytyväiset asiakkaat kuin työntekijätkin.

Hyvällä hallintotavalla (**G**) tarkoitetaan, 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 kestävyysriskejä voi ilmetä esimerkiksi huonon hallinnon, vilpillisen päätöksenteon tai korruption myötä. Sekä Korona Investin että sen hallinnoimien rahastojen kohdeyhtiöiden hallitustyöskentely on ammattimaista ja toteutetaan lakisääteisten vaatimusten mukaisesti. Aktiivisen omistajuutemme yksi keskeinen tehtävä on varmistaa vaadittavien hallintorakenteiden täytäntöönpano sekä kouluttaa ja täydentää yhtiöiden hallituskokoonpanoja liiketoiminnan tarpeiden mukaan.

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

3. Sijoitusprosessi ja kestävyysriskit

Korona Invest edellyttää sijoituskohteidensa toimivan vastuullisesti. Analysoimme kestävyysriskejä 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 kestävyysriskit 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 kestävyysriskit. Arvioinnissa hyödynnämme sijoituskohteesta saatavilla olevaa tietoa sekä yleisesti toimialan kestävyysriskeihin liittyviä markkinakäytäntöjä sekä lainsäädäntöä.
- Potentiaalisten kohdeyhtiöiden johdon haastatteluiden yhteydessä nostamme esille ESG-näkökulman ja huomioimme keskusteluissa toimialaan heijastuvat mahdolliset kestävyysriskit.
- Due diligence ("DD") -vaiheessa ulkopuoliset neuvonantajat toteuttavat tarvittavassa laajuudessa kattavat selvitykset, joiden yhteydessä arvioidaan myös mahdollisia kestävyysriskejä. ESG DD voidaan toteuttaa tapauskohtaisesti joko ulkopuolisten neuvonantajien toimesta tai hyödyntämällä yhtiön sisäistä ESG DD -viitekehystä. Prosessissa esille nousseet merkittävät kestävyysriskit ja -mahdollisuudet kirjataan osaksi sijoitusdokumentaatiota, haltuunotto-suunnitelmaa sekä omistusajalle tehtävää ESG-toimenpidesuunnitelmaa.

- Mikäli sijoituskohteessa tunnistetaan merkittäviä kestävyysriskejä, tarvittavat korjaavat toimenpiteet toteutetaan joko ennen sijoituksen tekemistä tai omistusaikana osana kohdeyhtiön toiminnan ja hallinnon kehittämistä. Mikäli sijoituskohteessa tunnistetaan olennaisia kestävyysriskejä, joita ei voida riittävästi korjata tai lieventää, ne voivat johtaa sijoitusprosessista vetäytymiseen.

Arvonluonnin aikana

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

Olemme integroineet vastuullisuuspolitiikkamme osaksi kohdeyhtiöidemme arvonluontia omistusaikanamme. 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 mm. 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 haltuunottosuunnitelman mukaisesti koko omistusperiodimme ajan.