

Kestävyyshriskien huomioonottamisen toimintaperiaatteet sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa ja vastuullisuutta koskevat toimintaperiaatteet

Lago Kapital Oy ("Lago") harjoittaa sijoituspalveluyrityksistä annetussa laissa määriteltyjä sijoituspalveluyrityksille sallittuja sijoitus- ja oheispalveluita sille myönnetyn toimiluvan puitteissa. Asiakskuntamme koostuu lähinnä pohjoismaisista listayhtiöistä ja rahoitustoimialalla toimivista yhtiöistä sekä kansainvälisistä pankeista. Pyrimme toimimaan omalta osaltamme vastuullisesti palveluntarjoajana, työnantajana sekä yhteistyökumppanina ja tukemaan teoillamme kestävämpää tulevaisuutta. Toiminnallamme ei ole merkittävää haittaa ilmastonmuutoksen hillinnälle, ilmastonmuutokseen sopeutumiselle, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestäväälle käytölle ja suojelulle, kiertotaloudelle, ympäristön pilaantumisen ehkäisemiselle ja vähentämiselle tai biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelulle ja ennaltamiseksi.

Tarjoamme asiakkaillemme algoritmiseen kaupankäyntiin perustuen markkinatakauspalvelua (liquidity providing), omien osakkeiden takaisinostojärjestelyitä (share buyback) ja listautumisen yhteydessä osakkeen stabilisaatiopalvelua (greenshoe option). Algoritmisen kaupankäynnin palveluidemme selkärankana ja pitkäaikaisimpana palvelunamme tarjoamme myös osakelainausta (securities lending). Lisäksi yhtiö harjoittaa arbitraasi-kaupankäyntiä omaan lukuun. Kaiken tekemisemme taustalla on rahoitusmarkkinoiden likviditeetin parantaminen ja käytössä olevien resurssien tehokas allokaatio. Emme tarjoa rahoitustuotteiksi määriteltyjä salkunhoitopalvelua, vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja, vakuutusmuotoisia sijoitustuotteita, eläketuotteita, eläkejärjestelmiä, yhteissijoitusyrityksiä tai PEPP-tuotteita. Tiedostamme kuitenkin, että tarjoamiimme palveluihin voi liittyä kestävyysriskejä. Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Huomioimme nämä riskit ja noudatamme seuraavia periaatteita:

- Pyrimme osaltamme edistämään kestävä kehitystä varmistamalla asiakasyritystemme vastuullisuudesta jo asiakkaaksi tulovaiheessa. Sääntelyperusteisen asiakkaan tuntemisen lisäksi teemme asiakkaasta oman sisäisen arvioinnin, jossa huomioimme myös vastuullisuuden näkökulmia.
- Uskomme vastuullisesti toimivien yhtiöiden menestyvän pitkällä aikavälillä muita paremmin ja suosimme sekä asiakkaina että ostamiemme palveluiden ja tuotteiden tarjoajina sellaisia yhtiöitä, joiden tuotteet ja palvelut on tuotettu kestävästi tai jotka tarjoavat niitä alan muita toimijoita kestävämmällä tavalla.
- Lähtökohtaisesti emme ota asiakkaiksemme yhtiöitä, joiden toimintatapoja pidetään vastuuttomina (esim. korruptio, lapsityövoiman käyttö, saastuttaminen, työnteekijöiden oikeuksien tai ihmisoikeuksien polkeminen).
- Arbitraasi-kaupankäynnissä emme tee kaupankäynnin kohteena olevien yhtiöiden arviointia, sillä emme ole asiakassuhteessa kyseisten yhtiöiden kanssa, mutta tiedostamme mahdollisten kestävyysriskien olemassaolon.
- Liiketoimintaamme ei kuulu osakkeisiin sijoittaminen omaan taseeseen, mutta liiketoiminnassamme voi syntyä tilanteita, joissa saatamme päätyä omistamaan suurenkin kestävyysriskin yhtiöiden osakkeita. Omistus on kuitenkin lähtökohtaisesti kestoltaan lyhytaikaista.
- Yhtiömme hallinto perustuu yhtiöjärjestykseen, osakeyhtiölakiin, arvopaperimarkkinalainsäädäntöön, markkinoiden väärinkäyttöasetukseen, Euroopan pankkiviranomaisen (European Banking Authority, EBA) ohjeisiin, Finanssivalvonnan ohjeisiin ja määräyksiin sekä Nasdaqin kulloinkin voimassa oleviin sääntöihin.

- Noudatamme Keskuskauppakamarin listaamattomien yhtiöiden hyvää hallintotapaa.

Pyrimme edellä kuvatusti toimimaan kestäväällä tavalla ja huomioimaan toimintamme vaikutukset kestävyystekijöihin. Sijoituspäätösten vaikutuksista kestävyystekijöihin ei kuitenkaan toistaiseksi ole olemassa Lagon toimintaan luontevasti sopivaa laajasti käytössä olevaa mittaristoa. Tämän vuoksi tekemiemme sijoituspäätösten kielteiset vaikutukset kestävyystekijöihin ovat vaikeasti arvioitavissa. Euroopan valvontaviranomaiset ("ESA") tässä vaiheessa vasta valmistelevat teknisiä standardeja, joiden mukaan Tiedonantoasetuksessa tarkoitettujen tiedonantojen sisältö, esitystapa ja metodologia määräytyvät. Olemme Lagossa valmistautuneet harkitsemaan sijoituspäätöstemme johdosta kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haittavaikutusten arviointia siinä vaiheessa, kun asiaan liittyvän sääntelyn lopullinen sisältö ja soveltamisen alkamisen aikataulu ovat selvillä.

Lagon tarjoamiin osakelainaukseen liittyviin sijoituspalveluihin kohdistuvien kestävyysriskien arviointi saattaa olla epätarkkaa. Tämän vuoksi kestävyysriskit voivat toteutua ennakoitua suurempina tai pienempinä. Kestävyysriski voi ilmetä esimerkiksi niin sanottuna normirikkomuksena eli YK Global Compact -yritysvastuualoitteen periaatteita rikkovana toimena. YK Global Compact on kansainvälinen yritysvastuualoite, joka edellyttää yrityksiltä ihmisoikeuksien noudattamista, korruption vastaisia toimia ja ympäristöasioiden huomioimista. Aloite koostuu kymmenestä periaatteesta, jotka perustuvat YK:n ihmisoikeuksien yleismaailmalliseen julistukseen, ILO:n työelämän perusperiaatteita ja -oikeuksia koskevaan julistukseen, YK:n Rion ympäristöä ja kehitystä koskevaan julistukseen sekä YK:n korruption vastaiseen yleissopimukseen. Toteutuessaan kestävyysriskien tuottovaikutukset todennäköisesti vaihtelevat tarjotusta palvelusta riippuen. Kestävyysriskien vaikutuksesta sijoitustuotteiden tuottoon ei tällä hetkellä ole olemassa laajasti käyttöön otettua ja hyväksyttyä laskentamenetelmää.

Lago ilmoittaa Euroopan Parlamentin ja Neuvoston kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen (EU) 2019/2088 ("Tiedonantoasetus") 7 artiklan 2 kohdan mukaisesti, että se ei toistaiseksi yhteisötasolla ota huomioon sijoituspäätöstensä haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin siten, että se voisi Tiedonantoasetuksen 4 artiklan 1 kohdan a -alakohdassa edellytetyllä tavalla ilmoittaa sijoituspäätöstensä pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, tai että se pystyisi ilmoittamaan em. 4 artiklan 2 kohdassa tarkoitettut tiedot. Lago on tehnyt em. päätöksen seuraavista syistä: Sijoituspäätösten vaikutuksista kestävyystekijöihin ei toistaiseksi ole olemassa Lagon toimintaan luontevasti sopivaa laajasti käytössä olevaa mittaristoa, minkä vuoksi Lagon sijoituspäätösten kielteiset vaikutukset kestävyystekijöihin ovat vaikeasti arvioitavissa.

Ympäristö- ja kestävyysasioiden ollessa tärkeitä Lagon toiminnassa pyrimme myös henkilöstömme kannustinjärjestelmän avulla edistämään kestävän liiketoiminnan toteutumista käytännössä. Lago on palkitsemisperiaatteidensa laadinnassa kiinnittänyt huomiota siihen, että periaatteet eivät kannusta riskinottoon, joka olisi ristiriidassa yhtiön vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Yhtiön alla esitettyjen ISO 26000 standardiin pohjautuvien vastuullisuutta korostavien toimintaperiaatteiden huolellinen noudattaminen on edellytyksenä muuttuvien kannustimien maksamiselle.

Työelämän käytännöt

- Edistämme reilua, tasa-arvoista ja perhemyönteistä työkuultuuria, jossa työn, perhe- ja muun elämän yhdistäminen on mahdollista. Etätyöt ovat laajasti mahdollisia ja jokaista kannustetaan löytämään itselle sopiva ja tehokas tapa tehdä työtä. Fokuksemme on työmme tuloksissa ja edellytämme kaikkien noudattavan yhdessä sovittuja käytäntöjä ja ohjeistuksia.

- Lago pitää henkilöstöstään huolta panostamalla kattavaan perehdytykseen, tukemalla itsensä kehittämistä ja kouluttautumista sekä maksamalla kilpailukykyistä palkkaa, mahdollisuuksien ja tulosten mukaisia bonuksia sekä lakisääteisen eläkkeen lisäksi työntekijöilleen myös lisäeläkettä.
- Olemme 11 hengen porukka ja edustamme useaa kansalaisuutta, koulutustaustaa sekä molempia sukupuolia. Tasa-arvo ja yhdenvertaisuus ovat yrityskulttuurin johtavia arvoja.

Ympäristö

- Toimistomme sijaitsee kehittyvässä Sörnäisissä. Toimitiloja pienennettiin lisääntyneen etätyöskentelyn vuoksi vuoden 2020 lopulla, huomioiden myös pienempien toimitilojen ympäristövaikutukset.
- Olemme sitoutuneet kehittämään toimintaamme kestävämpään suuntaan ja pienentämään hiilijalanjälkeämme esim. huolehtimalla jätteiden lajittelusta, paperinkulutuksen vähentämisestä ja matkustamisen ympäristövaikutusten minimoimisesta. Lisäksi olemme sitoutuneet käyttämään kestävää ja uusiutuvaa sähköä ja tarjoamaan toimistollamme vain reilun kaupan kahvia ja teetä.
- Hankinnoissa ja toimittajien valinnassa sitoutudumme tekemään yhteistyötä paikallisten ja/tai vastuullisten yritysten kanssa.
- Tulosteet tehdään jatkossa mahdollisimman pitkälle mustavalkoisena ja kaksipuoleisena, jos niitä ei voida välttää käyttämästä.

Yhteisön toimintaan osallistuminen ja yhteisön kehittäminen

- Lago tuottaa yhteistä hyvää veroja maksamalla ja työllistämisen kautta.
- Lisäksi olemme sitoutuneet oikein tekemiseen konkreettisesti ja pitkäjänteisesti tukemalla jatkossa ennen kaikkea lähialueen vapaaehtois-, kansalaistoiminta- ja järjestötoimintaa yhtiön arvoihin sopivissa hankkeissa ja projekteissa. Tuki voi olla sekä rahallista että osallistuvaa. Vuonna 2021 Lago tuki Kohtaus Ry:tä (nuorten aikuisten yksinäisyyden vähentäminen ja syrjään jäämisen ehkäiseminen) ja Loukko Ry:tä (poikkitaiteellinen kulttuuritila).

Lisäksi kunnioitamme aina ihmisoikeuksia ja toimimme sijoituspalveluyhtiölle asetettujen lakien ja sääntöjen mukaisesti. Emme tarjoa palveluitamme lähtökohtaisesti kuluttajille, mutta toteutamme palvelumme mahdollisimman huolellisesti ja laadukkaasti sekä tasavertaisesti.