



*Käännös alkuperäisestä englanninkielisestä dokumentista*

## **ULKOPUOLISEN TAHON KOMMENTTI**

### **Toimeksiannon tausta ja tarkoitus**

OP Varainhoito Oy ("OP Varainhoito") on pyytänyt KPMG Oy Ab:ta ("KPMG") valmistelemaan ulkopuolisen tahon kommentin OP Varallisuudenhoidon (OP Varainhoito, OP-Rahastoyhtiö Oy ja OP Kiinteistösijoitus Oy) PRI-raportista raportointikaudelta 1.1.-31.12.2017. Tämä ulkopuolisen tahon kommentti perustuu KPMG:n suorittamaan analyysiin seuraavista OP Varallisuudenhoidon vuoden 2017 PRI-raportin numeerisista tiedoista ja tekstitiedoista:

1. Organisaation yleiskatsaus
2. Strategia ja hallinto
3. Epäsuorat sijoitukset – Varainhoitajien valinta, nimeäminen ja seuranta
4. Suorat sijoitukset - ESG:n huomioiminen listatuissa osakkeissa
5. Suorat sijoitukset – Aktiivinen omistajuus listatuissa osakkeissa
6. Suorat sijoitukset – Korot
7. Suorat sijoitukset – Kiinteistöt

KPMG ei ole ollut osallisena OP Varainhoidon tai OP Varallisuudenhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteiden (OP Varallisuudenhoito Vastuullisen sijoittamisen periaatteet) määrittämisessä tai niiden toteuttamisessa, eikä missään yllä luetelluista osa-alueista. KPMG ei analyysissään käsitellyt raportin Päätösmoduulia tai muita osioita, joita ei ole mainittu yllä.

### **Toimeksiannon rajoitukset**

PRI-raportin sisältämään tietoaaineistoon kohdistuu tiedon tarkkuuteen ja täydellisyyteen liittyviä luontaisia rajoitteita. KPMG:n työ tehtiin otospohjaisesti.

### **Toimeksiantoa varten tehty työ**

KPMG:n tehtävänä oli arvioida, vastaako yllä mainittu PRI-raportissa esitetty tietoaaineisto PRI Reporting Framework 2018 -ohjeistusta ja varmistaa, että tietoaaineisto on yhdenmukainen KPMG:n analyysin kanssa.

Kuvaus KPMG:n metodologiasta:

- Olemme haastatelleet kaksi OP Varainhoidon ylimmän johdon edustajaa vahvistaaksemme ymmärrystämme siitä, kuinka kunkin OP Varallisuudenhoitoon



kuuluvan kolmen yrityksen liiketoimintastrategiat yhtyvät vastuullisen sijoittamisen ja omistajuuden periaatteisiin (OP Varallisuudenhoito Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, OP-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen omistajapolitiikka), joita sovelletaan näiden kolmen yrityksen sijoittamiseen liittyvässä päätöksenteossa

- Olemme haastatelleet viisitoista OP Varallisuudenhoidossa eri omaisuusluokkien ja ESG:n parissa työskentelevää asiantuntijaa yhteensä kahdeksassa haastattelutilanteessa, joiden tarkoituksena oli hankkia tietoa siitä, kuinka vastuullisen sijoittamisen ja omistajuuden periaatteita (OP Varallisuudenhoito Vastuullisen sijoittamisen periaatteet, OP-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen omistajapolitiikka) sovelletaan omaisuusluokkien tasolla
- Olemme arvioineet PRI-raportissa esitettyjen tietojen keräämiseen ja yhdistämiseen käytettäviä tiedonhallinnan prosesseja, tietojärjestelmiä ja käytännön menettelytapoja sekä tutkineet niihin liittyviä OP Varallisuudenhoidon sisäisiä vastuullista sijoittamista käsitteleviä asiakirjoja ja ohjeistuksia
- Olemme vertailleet lukuja ja tekstitietoja haastatteluista saatuun tietoon, sekä OP Varallisuudenhoidon sisäisiin ja julkisiin vastuullisen sijoittamisen asiakirjoihin sekä PRI Reporting Framework 2018 -ohjeistukseen
- Olemme testanneet tietojen tarkkuutta ja täydellisyyttä otospohjaisesti OP Varallisuudenhoidon tietojärjestelmistä saaduista luvuista.

### **Löydökset:**

KPMG:n suorittama työ indikoi, että yllä mainitut PRI Report 2017 -raportin tiedot on raportoitu PRI Reporting Framework 2018 -ohjeistuksen mukaisesti. Otospohjainen analyysi ja haastattelut indikoivat tietojen paikkaansapitävyyttä.

KPMG suosittelee, että OP Varallisuudenhoito formalisoi PRI-raportointiprosessin sisäisesti ja lisää tarkastuspisteitä manuaalisesti käsiteltäville tiedoille. Toinen suositus on ottaa mukaan raportointiprosessiin eri omaisuusluokkien parissa työskenteleviä ammattilaisia vastuullisen sijoittamisen toteutumisen edistämiseksi. Suora kiinteistösijoittaminen hyötyisi rakennusyhtiöiden ottamisesta mukaan OP Varainhoidon tekemään ESG-arviointiin.

KPMG:n suorittama työ indikoi myös, että suurin osa raportin luvuista tulee helppokäyttöisessä muodossa tietokannoista, mikä voi vähentää virheiden todennäköisyyttä.

26.3.2018

KPMG Oy Ab