

VARAINHOIDON VAIKUTTAMIS- JA POISSULKUPROSESSI

Kyseinen ohje koskee tilanteita, jossa Varainhoidossa havaitaan sijoituskohde tai -kohteita, joita kohtaan liittyy tunnistettu uhka tai kehityskohde kohteen vastuullisuutta koskevissa asioissa. Uhka tai kehityskohde voi olla toteutunut tai tuleva ja se voi koskea ympäristöä, yhteiskuntaa tai hyvää hallintotapaa. Uhan realisoituessa tai jo realisoituttua sijoituskohde voi aiheuttaa haittaa edellä mainittujen seikkojen lisäksi myös omistaja-arvolle.

Prosessi, kun uhka havaitaan

1. Uhan tai kehityskohde tunnistus
 - a. Vastuullisuuteen liittyvä uhka tai kehityskohde voidaan havaita missä sijoitustoiminnan osassa tahansa. Havainnon jälkeen uhka raportoidaan Marketsin johtajalle (Ilkka Väkeväinen), Tuotteista ja palveluista vastaavalle johtajalle (Heikki Nystedt) ja Taalerin vastuullisuusanalyttikolle (nimetään myöhemmin).
2. Toimenpiteistä päättäminen
 - a. Edellä mainitun joukon lisäksi päätöksentekoon pyritään sisällyttämään relevanttien sijoitustoimintojen (osakkeet, korot, strukturoidut, allokaatio) vastaavat. Toimenpiteinä voi olla tilanteen hyväksyminen (mikäli uhka ei ole relevantti), tilanteen seuraaminen, kohteeseen vaikuttaminen, päätös olla lisäämättä kyseisen tahon painoa salkussa tai viime kädessä sijoitusten realisointi. Strukturoitujen sijoitusten osalta päätetään lisäksi siitä, voidaanko kyseistä tahoa käyttää tuotteiden liikkeeseenlaskijana tai viime kädessä siitä, tuleeko olemassa olevat tuotteet realisoida.

Toimenpiteet

1. Ei toimenpiteitä.
2. Tilanteen seuraaminen
 - a. Sovitaan, kenen vastuulle tilanteen seuraaminen asetetaan. Vastuuhenkilö raportoi havainnoista säännöllisesti ja kutsuu päättävän joukon uudelleen kokoon tilanteen kehittyessä.
3. Kohteen toimintaan pyritään vaikuttamaan
 - a. Lähestymme kohdetta (yhtiötapaaminen, sähköposti, puhelu tai muu virallinen media) ja kerromme näkemyksemme siitä, missä ja miten kohde on toiminut vastuuttomasti ja esitämme epäkohdan korjaamista.
 - b. Mikäli asia on esillä yhtiökokouksessa, äänestämme näkemyksemme puolesta sellaisissa ratkaisuissa ja mandaateissa, joissa Taaleri Varainhoidolla on oikeus käyttää äänioikeutta.
4. Uudet sijoitukset lopetetaan
 - a. Mikäli uhan laatu vaatii uusien sijoitusten jäädyttämistä, tehdään seuraavat toimenpiteet:
 - i. Kaupankäyntijärjestelmään (Advent Moxy) asetetaan Taalerin riskienhallinnan toimesta rajoite, joka estää uudet sijoitukset kohteen liikkeeseenlaskemiin instrumentteihin.
 - ii. Asiasta tiedotetaan Omaisuudenhoitoa, Välitystä, Strukturoituja tuotteita sekä pankkiireita.
 - iii. Kohde suljetaan toistaiseksi strukturoitujen tuotteiden mahdollisten uusien kohdeyhtiöiden listalta. Mikäli kohde on taho, joka voisi toimia uusien strukturoitujen tuotteiden liikkeeseenlaskijana, suljetaan yhtiö listalta toistaiseksi.
 - iv. Korkosijoitusten osalta sulkua koskee kaikkia tahon liikkeeseenlaskemia instrumentteja, mikäli erityistä syytä toiselle tulkinnalle ei ole.
 - v. Tilannetta seurataan ja tehdään muutoksia tilanteen muuttuessa.
5. Sijoitukset realisoidaan

- a. Mikäli uhan laatu vaatii sijoitusten realisoimista, tehdään seuraavat toimenpiteet:
- i. Kaupankäyntijärjestelmään (Advent Moxy) asetetaan Taalerin riskienhallinnan toimesta rajoite, joka estää uudet sijoitukset kohteen liikkeeseenlaskemiin instrumentteihin.
 - ii. Asiasta tiedotetaan Omaisuudenhoitoa, Välitystä, Strukturoituja tuotteita sekä pankkiireita. Lisäksi asiakkaille, joiden salkunhoidosta Taaleri ei vastaa, lähetetään viesti, jossa kerrotaan Taaleri realisoivan sijoituksensa perusteluineen.
 - iii. Korkosijoitusten osalta realisoidaan kaikki vastapuolen liikkeeseenlaskemat instrumentit, mikäli erityistä perustetta jonkin salkussa pitämiselle ei ole.
 - iv. Mikäli kohde on taho, joka voi toimia kauppohen vastapuolena, pohditaan tuleeko yhteistyö tahon kanssa lopettaa.

 - v. Kohde suljetaan toistaiseksi strukturoitujen tuotteiden mahdollisten uusien kohdeyhtiöiden listalta. Mikäli kohde on taho, joka voisi toimia uusien strukturoitujen tuotteiden liikkeeseenlaskijana, suljetaan yhtiö listalta toistaiseksi. Samalla pohditaan, tuleeko yhtiön liikkeeseenlaskemat jo markkinoilla olevat lainat realisoida.
 - vi. Sijoitukset realisoidaan Välitystoiminnon toimesta.
 - vii. Tilannetta seurataan ja tehdään muutoksia tilanteen muuttuessa.

Dokumentointi

Kaikki tehdyt päätökset dokumentoidaan osoitteeseen T:\Vastuullisuus\Poissulkuprosessi. Kullekin kohteelle perustetaan kansio, johon kerätään kaikki tapaukseen liittyvä relevanti informaatio.