

8 MANDATUM

VASTUULLISUUSKATSAUS
2024

SISÄLLYSLUETTELO

JOHDANTO.....	3	OMA HENKILÖSTÖ JA TOIMINTA	48
Tästä katsauksesta.....	4	Henkilöstövastuu.....	49
Tämä on Mandatum.....	5	Ihmisoikeudet ja työkäytännöt.....	55
Toimitusjohtajan terveiset	7	Toimitusketjun hallinta	56
Vastuullisuuden kohokohdat 2024.....	9	Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen	57
VASTUULLISUUS MANDATUMISSA.....	10	Rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estäminen	58
Vastuullisuuden johtaminen	11	Tietosuoja.....	60
Kestävyysstrategia.....	14	Tietoturva ja kyberturvallisuus	63
VASTUULLINEN SIOJOTTAMINEN.....	18	Lakien ja määräysten noudattaminen.....	65
Yleiset periaatteet	19	Oman toiminnan ympäristövaikutukset.....	66
Vastuullisuus eri omaisuuslajeissa	23	VASTUULLISUUS YHTEISÖISSÄ.....	67
Ilmaston huomioiminen sijoitustoiminnassa	37	Sidosryhmäyhteistyö ja vuoropuhelu	68
Biodiversiteetti.....	39	Taloudellinen vastuu ja verojalanjälki	71
Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen.....	40	LIITTEET.....	72
TUOTTEET JA PALVELUT	41	Liite 1: Laskentaperiaatteet	73
Tuote- ja palvelutarjonta.....	42	Liite 2: GRI-sisältöindeksi.....	75
Vastuulliset myynti- ja markkinointikäytännöt.....	46	Yhteystiedot.....	82
Asiakastyytyväisyys	47		

JOHDANTO

TÄSTÄ KATSAUKSESTA

Tämä vastuullisuuskatsaus koskee Mandatum Oyj:tä tytäryhtiöineen (jäljempänä Mandatum tai Mandatum-konserni).

Mandatum julkaisee vuodelta 2024 kaksi vastuullisuuteen liittyvää raportointi-kokonaisuutta:

- EU:n kestävyysraportointidirektiivin (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) mukaisen kestävyysse-lvityksen osana hallituksen toimintakerto-musta sekä
- tämän vastuullisuuskatsauksen, jossa esitellään kootusti Mandatumin vastuul-lisuuden osa-alueet sekä merkittävät toimet ja tulokset vuodelta 2024.

Tutustu hallituksen toimintakertomuksen sisältämään kestävyysse-lvitykseen [täältä](#) →.



TÄMÄ ON MANDATUM

Mandatum on rahan ja hengen erikoisosaimisen yhdistävä merkittävä finanssipalvelujen tarjoaja. Yhtiö tarjoaa asiakkailleen laajan valikoiman palveluita kattaen omaisuuden- ja varainhoidon, säästämisen ja sijoittamisen, palkitsemisen ja sitouttamisen, eläkeaikaan varautumisen sekä henkilövakuuttamisen. Mandatumin asiakaskuntaan kuuluvat yritykset, henkilöasiakkaat sekä institutionaaliset ja varainhoitoasiakkaat. Mandatumin liiketoiminnan menestyksen keskiössä ovat osaava henkilöstö, vahva brändi ja onnistuminen sijoitustoiminnassa.

Yhtiön pääkonttori sijaitsee Helsingissä. Suomen lisäksi Mandatumilla on toimipisteet Ruotsissa ja Luxemburgissa. Institutionaalisen varainhoidon asiakkaita on Suomen lisäksi Pohjoismaissa, erityisesti Ruotsissa ja Tanskassa.

Yhteensä yhtiöllä on noin 20 000 yritys- ja instituutioasiakasta ja noin 250 000 henkilöasiakasta. Mandatumin liiketoiminta-alueet jakautuvat pääomakevyisiin liiketoiminta-alueisiin sekä laskuperustekorkoiseen liiketoiminta-alueeseen. Vähän pääomaa

sitovat liiketoiminta-alueet ovat varainhoito, yritysasiakkaat ja henkilöasiakkaat.

Yhtiön pitkän aikajänteen strategiana on keskittyä kasvuun vähän pääomia sitovilla liiketoiminta-alueilla samalla, kun pääomia sitovaa laskuperustekorkoista liiketoimintaa pienennetään suunnitellusti.

LIIKETOIMINTA-ALUEET

Varainhoito

Mandatum tarjoaa laaja-alaiset varainhoidon palvelut asiakkailleen, joihin kuuluu suomalaisia ja kansainvälisiä institutionaalisia sijoittajia sekä suomalaisia yrityksiä ja varakkaita yksityishenkilöitä.

Yritysasiakkaat

Mandatum palvelee suomalaisia yritysasiakkaita kahdessa pääsegmentissä: suuret ja keskisuuret asiakkaat sekä pienet yhtiöt ja yrittäjät. Suurten ja keski suurten yritysten kohdalla pääpaino on palkitsemisen kokonaisratkaisuisissa, joissa päätuotteet ovat lisäeläkkeet, riskivakuutukset ja palkkiorahastot. Pienille yrityksille ja yrittäjille Mandatum tarjoaa

henkilövakuuttamisen, säästämisen ja sijoittamisen palveluita sekä yrityksen tarpeen mukaan palkitsemisen palveluita.

Henkilöasiakkaat

Mandatum tarjoaa henkilöasiakkaille sijoitusratkaisuja ja henkilövakuutuksia. Henkilöasiakkaille suunnattujen tuotteiden pääasiallisena jakelukanavana toimii Danske Bank. Mandatumilla on myös valikoituja muita kumppanuuksia.

Laskuperustekorkoinen liiketoiminta

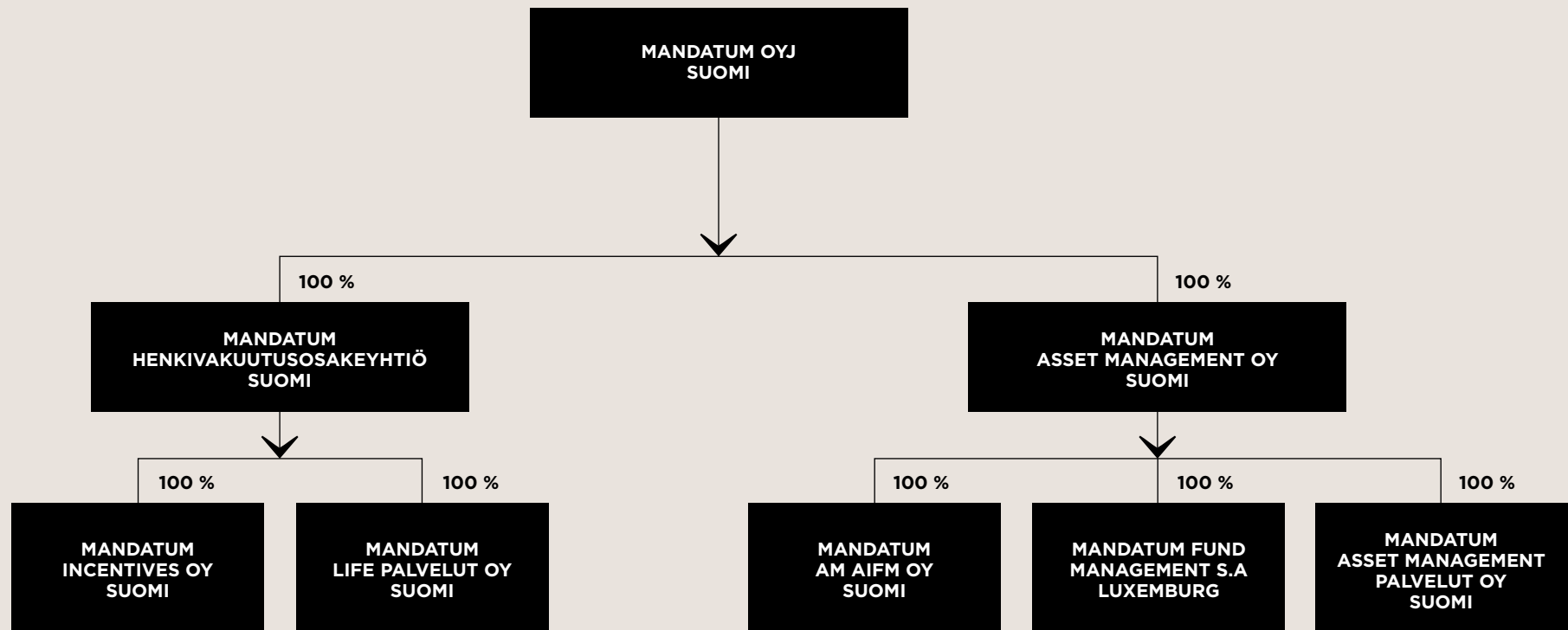
Laskuperustekorkoinen liiketoiminta-alue pitää sisällään laskuperustekorkoisen vakuutuskannan vastuiden sekä vastuita kattavan sijoitusomaisuuden ja Mandatum Lifen oman pääoman katteena olevan sijoitusomaisuuden hoidon. Sijoitustoiminnasta tavoitellaan maltillisella riskillä vakuutus-sopimusvelan vaatimukset ylittävää tuottoa, ja samanaikaisesti aleneva vakuutuskanta vapauttaa pääomia.

MANDATUM-KONSERNIN RAKENNE 31.12.2024

Mandatum-konserni, jonka emoyhtiönä toimii Mandatum Oyj, jakautuu kahteen liiketoiminta-alueeseen: henkivakuuttamiseen ja omaisuudenhoitoon. Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Mandatum Life) tytäryhtiöineen tarjoaa yksityis- ja yritysasiakkailleen varainhoidon, palkitsemisen, eläkevarautumisen ja henkilövakuuttamisen palveluita. Mandatum Asset Management Oy (MAM) on sijoituspalveluyritys, joka tytäryhtiöineen yhdistää rahastoliiketoiminnan, täyden valtakirjan ja konsultatiivisen varainhoidon palvelut sekä omaisuudenhoitopalvelun.

MANDATUM OYJ:N KONSERNI- RAKENNE OLI 31.12.2024 SEURAAVA

(pois lukien Mandatum Asset Management Oy:n Ruotsin sivuliike sekä sijoituksiin luettavat kiinteistö- ja muut vastaavat yhtiöt):



TOIMITUSJOHTAJAN TERVEISET

Vastuullisuus on osa liiketoimintaa. Vuoden 2024 aikana toteutimme useita kestäväää arvonluontia tukevia toimenpiteitä ja saavutimme erinomaisia tuloksia vastuullisuustyössämme.

Aktiivinen vastuullisuustyö toi loppuvuoden aikana Mandatumille kärkitason arviot ESG-luokituksissa. Sustainalyticsin alhaisen ESG-riskin luokitus sijoitti Mandatumin varainhoitoon keskittyvien yhtiöiden joukossa parhaan kahden prosentin joukkoon. MSCI:n arvioinnissa yhtiö saavutti ESG-luokituksen "AA" ja ISS ESG myönsi yhtiölle Prime-statusen.

Menestyimme erinomaisesti myös uusimassa YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita arvioivassa PRI-arvioinnissa. Mandatum osallistui yhteentoista arvioitavaan osa-alueeseen ja sai parhaan tähti-luokituksen niistä seitsemässä. Tulokset paranivat entisestään useassa omaisuusluokassa, kuten aktiivisessa epäsuorassa korkosijoittamisessa ja kiinteistöissä. Suorat pääomasijoitukset olivat ensimmäistä kertaa mukana arvioinnissa ja saavuttivat heti viisi tähteä. Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) -arvioinnissa Mandatumin hallinnoima erikoissijoitusrahasto Mandatum AM Suomi

Kiinteistöt II nosti sijoitustaan ja saavutti täydet viisi tähteä. Se sijoittui kolmannelle sijalle sekä kotimaisessa että eurooppalaisessa verrokkiryhmässään. Lisäksi Mandatumin suorat kiinteistösijoitukset sekä Suomi Kiinteistöt II -erikoissijoitusrahasto saivat jälleen Green Star -maininnan, joka toimii tunnustuksena erinomaisesta johtamisesta ja vastuullisuustoimista.

Ilmastonmuutoksen hillitseminen vaatii toimenpiteitä laajalla rintamalla. Osana Mandatumin ilmastotyön kehitystä liityimme kesäkuussa 2024 kansainväliseen Net Zero Asset Managers (NZAM) -aloitteeseen ja sitouduimme tavoittelemaan sijoitustemme nettonollapäästöjä viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tulemme asettamaan välitavoitteet päästövähennyksille sekä laatimaan konkreettisen suunnitelman niihin pääsemiseksi. Keskeistä sijoitustemme päästöjen vähentämisessä on edistää muutosta aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen keinoin.



”Aktiivinen vastuullisuustyö toi Mandatumille kärkitason arviot ESG-luokituksissa.”

Panostamalla yrityskulttuuriin pyrimme sekä erinomaiseen työntekijäkokemukseen että korkeaan asiakastytyväisyyteen. Asiakastytyväisyyttä mittaava NPS-tunnusluku säilyi erinomaisella tasolla ollen 78,5. Vahvasta henkilöstötytyväisyydestä puolestaan kertoo jo kolmatta kertaa peräkkäin saamamme Future Workplaces -sertifikaatti, joka ansaitaan, kun työpaikan yrityskulttuuria on johdettu poikkeuksellisen hyvällä työntekijäymmärryksellä. Vuonna 2024 menestyimme monissa kestävyystemme kannalta olennaisissa tavoitteissa.

Yhtiön kestävyystyötä ja johtamista ohjaa kestävyysstrategia. Kuluneena vuonna sitä päivitettiin kaksinkertaisen olennaisuusanalyysin tulosten perusteella. Analyysissä arvioitiin, miten liiketoimintamme vaikuttaa ympäristöön ja ihmisiin, sekä mitä kestävyysseikkoihin liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia Mandatumiin kohdistuu. Asetimme myös uusia kestävyystavoitteita.

Osana vuoden 2024 hallituksen toimintakertomusta julkaisimme Mandatumin ensimmäisen CSRD:n (Corporate Sustainability Reporting Directive) mukaisen kestävyys selvityksen. Laaja selvitys avaa tunnistettujen riskien, mahdollisuuksien ja vaikutusten kokonaisuutta.

Olemme sitoutuneita jatkamaan toimintamme kehittämistä olennaisten kestävyysteemojen, kasvun ja arvonluonnin näkökulmista myös tulevaisuudessa.

Petri Niemisvirta

Konsernin toimitusjohtaja
Mandatum



VASTUULLISUUDEN KOHOKOHDAT 2024

MANDATUMIN KIINTEISTÖSIJOITUS-
RAHASTOLLE VIISI TÄHTÄÄ
GRESB-ARVIOINNISSA

FUTURE WORKPLACES
-SERTIFIKAATTI HENKILÖSTÖ-
TYTYTYVÄISYYSKYSELYSSÄ

KESTÄVYYSSTRATEGIA
PÄIVITETTIIN

LIITTYMINEN KANSAINVÄLISEEN
NET ZERO ASSET MANAGERS
(NZAM) -ALOITTEESEEN

ERINOMAISET TULOKSET
VASTUULLISEN SIJOITTAMISEN
UN PRI -ARVIOINNISSA



VASTUULLISUUS MANDATUMISSA

VASTUULLISUUDEN JOHTAMINEN

Mandatum on sitoutunut kehittämään konsernin toiminnan kestävyyttä sekä siihen liittyvää raportointia, tavoitteita ja tavoitteiden seurantaan konsernin ulkoisten ja sisäisten sidosryhmien etujen ja odotusten mukaisesti.

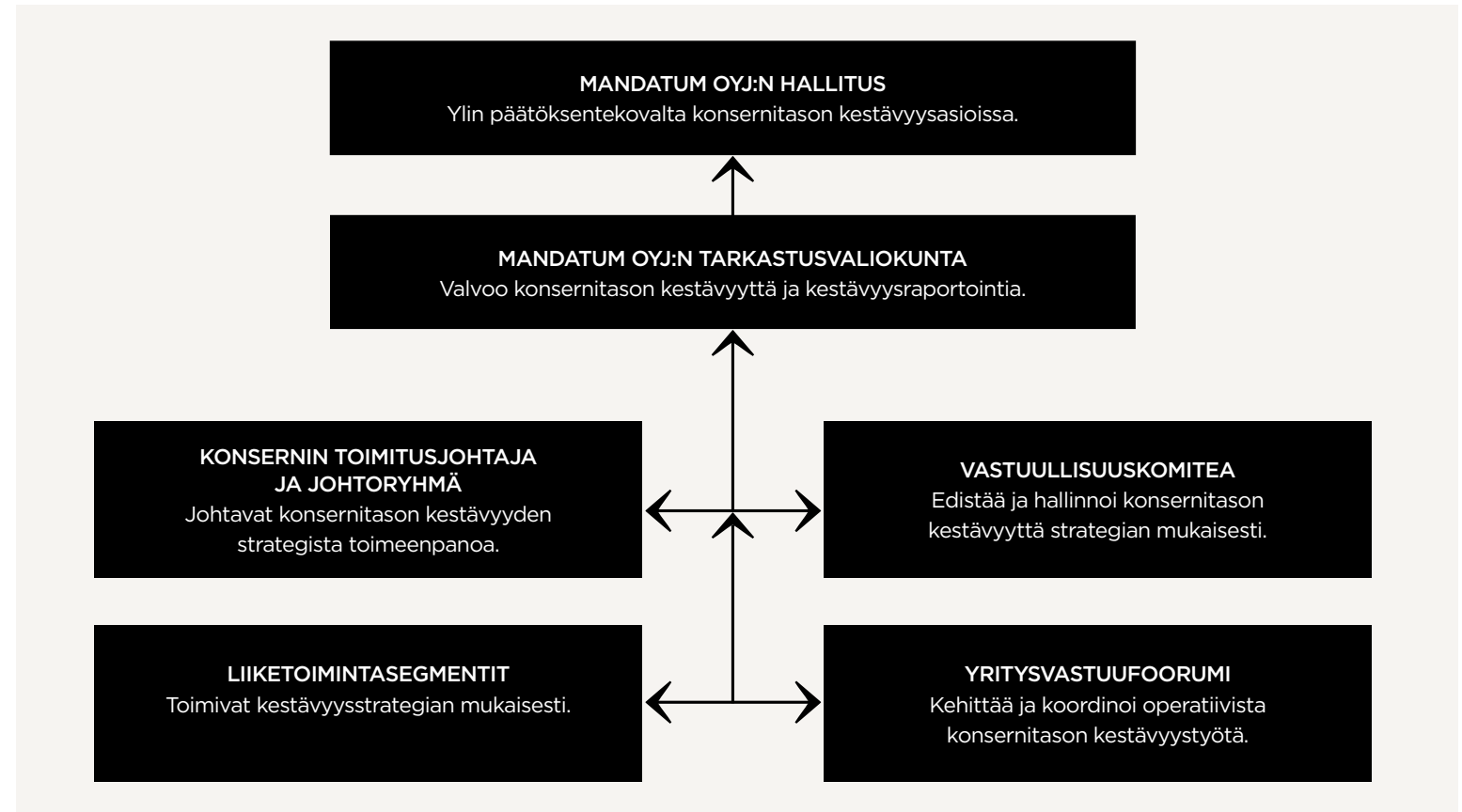
Mandatum Oyj:n hallituksella on vastuu ja ylin päätösvalta konsernitason kestävyysasioissa. Hallitus on asettanut tarkastusvaliokunnan, jonka tehtäviin kuuluu valvoa Mandatum-konsernin kestävyysraportointia ja muita kestävyteen liittyviä toimia.

Päävastuu kestävyysasioiden johtamisesta on konsernin toimitusjohtajalla, joka yhdessä johtoryhmän kanssa johtaa kestävyiden strategista toimeenpanoa. Konsernin kestävyysasioista vastaava johtaja on viestintä-, brändi- ja vastuullisuusjohtaja, joka varmistaa kestävyysasioiden riittävän raportoinnin toimitusjohtajalle. Mandatumissa on ylimmän johdon vastuullisuuskomitea, joka edistää ja hallinnoi konsernitason kestävyyttä strategian mukaisesti.

Konsernin kestävyystyötä operatiivisella tasolla kehittää ja koordinoi yritysvastuufoorumi, joka kokoontuu vähintään neljän-

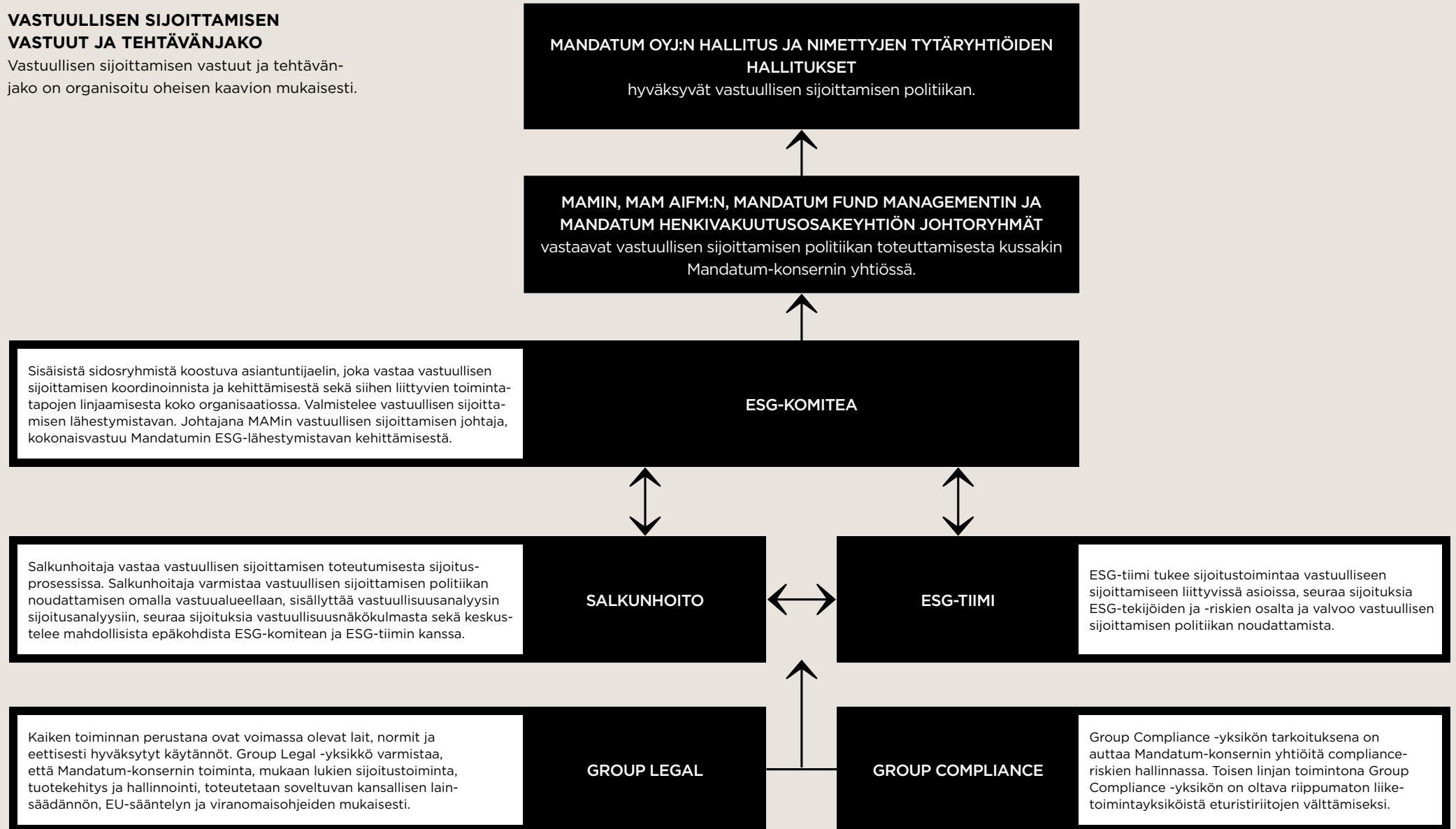
nesvuosittain. Foorumia johtaa Head of Sustainability, ja sen jäsenistö koostuu eri toimintojen keskeisistä edustajista.

Kestävyysasioiden johtamista kuvataan tarkemmin [hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvityksessä](#) →.



VASTUULLISEN SIOJITTAMISEN VASTUUT JA TEHTÄVÄNJAKO

Vastuullisen sijoittamisen vastuut ja tehtävänkoko on organisoitu oheisen kaavion mukaisesti.



TOIMINTAA OHJAAVAT PERIAATTEET JA POLITIIKAT

Mandatum noudattaa kaikessa toiminnassaan siihen soveltuva sääntelyä, viranomaisohjeita ja eettisesti hyväksytyjä toimintatapoja. Niiden lisäksi vastuullisuustyötä ohjaavat Mandatumin Code of Conduct -toimintaperiaatteet, kokonaisuutta täydentävät politiikat ja muut työtä tukevat ohjeet. Nämä periaatteet yhdessä Mandatumin arvojen ja strategian kanssa ohjaavat yhtiön päätöksiä ja kaikkea tekemistä.

Code of Conduct -toimintaperiaatteisiin on koottu Mandatum-konsernin eettiset ohjeet, periaatteet ja arvot. Periaatteet määrittelevät toiminta- ja menettelytavat, joiden noudattaminen on kaikkien konserniin kuuluvien yhtiöiden liiketoiminnan kannalta keskeistä. Toimintaperiaatteet ovat myös perusta konsernin politiikoille ja ohjeille. Code of Conduct -toimintaperiaatteiden sisältö arvioidaan vähintään vuosittain, ja mahdolliset muutokset ja päivitykset asiakirjaan hyväksyy Mandatum Oyj:n hallitus.

Vastuullisuuden kannalta keskeisimpiä politiikkoja ovat vastuullisen sijoittamisen politiikka ja kestävä vakuuttamisen politiikka. Muita vastuullisuuden kannalta olennaisia politiikkoja ja periaatteita ovat muun muassa Mandatum Way, compliance-politiikka, sisäisen tarkastuksen politiikka, riskienhallintapolitiikka, palkitsemispolitiikka, tietosuojapolitiikka,

tietoturvapoliitiikka, hankintapolitiikka, ulkoistamispolitiikka, rahanpesun ja terrorismin rahoituksen estämistä koskevat periaatteet ja politiikka, vaikuttamisperiaatteet ja tiedonantopolitiikka.

[Code of Conduct -toimintaperiaatteet](#) →

[Periaatteet ja politiikat](#) →

WHISTLEBLOWING JA EPÄKOHTIEN KOMMUNIKOINTI

Mandatumissa on käytössä sähköinen whistleblowing-kanava, jonka kautta epäilyistä rikkomuksista ja väärinkäytöksistä on mahdollista ilmoittaa. Kanava on julkinen ja avoinna yhtiön työntekijöille ja sidosryhmille, jotka työnsä yhteydessä havaitsevat mahdollisia väärinkäytöksiä ja rikkomuksia. Ilmoituksen whistleblowing-kanavaan voi tehdä anonymisti. Mandatum noudattaa ilmoitusten käsittelyssä soveltuvaa ilmoittajansuojalainsäädäntöä ja takaa tarvittavat suoja- ja kontrollikeinot ilmoittajan henkilötietojen suojelemiseksi sekä sen varmistamiseksi, ettei ilmoittajaan kohdistu ilmoituksen perusteella vastatoimia. Compliance-toiminto käsittelee whistleblowing-kanavan kautta tulleet ilmoitukset luottamuksellisesti. Henkilöstölle ja ulkoisille sidosryhmille tiedotetaan whistleblowing-kanavasta ja ilmoituksen tekemisestä yhtiön intranetissä ja ulkoisilla verkkosivuilla.

Epäkohtien raportointia varten on lisäksi muita luottamuksellisia kanavia, jotka ovat kaikkien työntekijöiden saatavilla.

- Häirintätapauksista voi ilmoittaa luottamuksellisesti yhtiön intranetissä olevan ilmoituskanavan kautta. Kaikki viestit käsitellään mahdollisimman luottamuksellisesti, ja vain tarvittavat henkilöt osallistuvat kokouksiin ja kirjeenvaihtoon. Vain asianosaisilla henkilöstöyksikön työntekijöillä on pääsy asiakirjoihin. Työntekijöiden edustajat ovat myös hyväksyneet korkean luottamuksellisuuden, ja työntekijöitä on kuultu prosessin suunnittelussa. Työntekijöitä koskevat uhkatilanteet käsitellään aina suoraan työntekijän, hänen esihenkilönsä ja henkilöstöyksikön kanssa.
- Mahdolliset tietosuojaloukkaukset ja operatiivisiin riskeihin liittyvät tapahtumat raportoidaan yhtiön intranetissä olevan linkin kautta riskienhallinta- ja compliance-toiminnolle.

Whistleblowing-kanava:

[Väärinkäytösepäilyistä ilmoittaminen \(whistleblowing\)](#) →

VASTUULLISUUSKYSYMYKSET JA RISKIENHALLINTA

Toimiva riskienhallintajärjestelmä on keskeinen osa Mandatum-konsernin hallintorakennetta. Hallituksella on kokonaisvastuu riskienhallinnasta, ja toimitusjohtajan vastuulla on järjestää riskienhallinta

hallituksen, sääntelykehysten ja muiden sidosryhmien asettamien vaatimusten mukaisesti. Riskienhallintajohtajan vastuulla on varmistaa, että riskienhallinta on järjestetty asianmukaisesti ja että soveltamisala on riittävä suhteessa toimintaan yleensä.

Mandatumissa liiketoimintaan liittyvät riskit jaetaan kolmeen pääluokkaan, jotka ovat strategiset riskit, ansaintariskit (esimerkiksi vakuutus- ja markkinariskit) ja seuraamusriskit (esimerkiksi operatiiviset riskit). Kestävyyriskit luokitellaan riskeiksi, jotka kuuluvat kaikkiin edellä mainittuihin ryhmiin, sillä ne voivat realisoitua eri riskiluokkien kautta. Kestävyyriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla kielteinen vaikutus Mandatumin liiketoimintaan. Riskienhallinnan viitekehys ja sisäinen riskien luokittelumalli on kuvattu tarkemmin yhtiön verkkosivuilla julkaistussa riskienhallintapolitiikassa. Kestävyyriskit kuvataan tarkemmin hallituksen toimintakertomuksen kestävyysselvityksessä.

KESTÄVYYSSTRATEGIA

Kestävyysstrategian avulla Mandatum pyrkii luomaan arvoa sekä vaikuttamaan ja hallitsemaan riskejä yhtiölle ja yhteiskunnalle merkittävien kestävyys-teemojen näkökulmista.

Kestävyysstrategian tavoitteena on täydentää ja tukea konsernin strategiaa kestävyysnäkökulmien osalta niiden hallinnan ja hyödyntämisen tehostamiseksi. Kestävyysstrategia päivitettiin keväällä 2024 valmistuneen kaksinkertaisen olennaisuusanalyysin tuloksia hyödyntäen.

Kaksinkertaisessa olennaisuusanalyysissä Mandatum on arvioinut liiketoimintansa vaikutuksia ympäristöön ja ihmisiin sekä eri kestävyysaiheiden tuottamia riskejä ja mahdollisuuksia yhtiön liiketoiminnalle. Olennaisuusanalyysi ja sen tulokset kuvataan tarkemmin hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvityksessä.

Kestävyysstrategia rakentuu kolmesta avainteemasta, jotka ovat perusta yhtiön liiketoiminnalle. Ne ovat vastuullinen sijoittaminen, taloudellisen turvan ja hyvän työelämän edistäminen sekä vastuullisuus Mandatumin omassa toiminnassa.

Kolmeen avaintemaan kytkeytyvät tavoitteet ja mittarit on kuvattu seuraavien sivujen taulukoissa. Jokaisen teeman osalta on tunnistettu myös YK:n kestävä kehityksen tavoitteet (UN Sustainable Development Goals, SDG), joita Mandatumin omat kestävyystavoitteet tukevat.

YK:N KESTÄVÄN KEHITYKSEN TAVOITTEET

YK:n toimintaohjelma Agenda 2030 ja sen 17 päätavoitetta tähtäävät kestävään kehitykseen, jossa huomioidaan kattavasti ympäristö, talous ja ihmiset.

Mandatum on sitoutunut edistämään YK:n kestävä kehityksen tavoitteita (UN Sustainable Development Goals, SDG), joista neljä on yhtiön toiminnan ja vaikutusten kannalta erityisen olennaisia:



SDG 3 Terveystt ja hyvinvointia

Mandatum edistää asiakkaidensa hyvinvointia taloudellisen varautumisen ja vaurastumisen kautta.



SDG 8 Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua

Henkilöstötyytyväisyys on Mandatumille strateginen tavoite, ja myös sijoituskohteina olevien yritysten työoloja seurataan ja yrityksiin vaikutetaan tapauskohtaisesti. Mandatum tavoittelee liiketoiminnassaan kestävää kasvua ja positiivista asiakaskokemusta.



SDG 13 Ilmastotekoja

Mandatum edistää ilmastotekoja sekä sijoituksissa että omassa toiminnassaan.



SDG 16 Rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto






Hyvä hallinto on Mandatumin toiminnan perusta, ja yhtiö kehittää myös asiakasyritystensä hyvää hallintoa tarjoamalla vastuullisuutta edistäviä palkitsemispalveluita.

VASTUULLINEN SIOITTAMINEN

Mandatumin näkemyksen mukaan vastuullisesti toimivat yhtiöt menestyvät paremmin. Sijoittamalla itsekin vastuullisesti Mandatum tekee paremmin perusteltuja sijoituspäätöksiä, jotka ovat linjassa sen pitkän aikavälin kestävyys- ja riskienhallintatavoitteiden kanssa.

Vastuullinen sijoittaminen on varojen hoitamista niin, että ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät kysymykset (ESG-näkökohdat) otetaan huomioon sijoitus-analysissä, sijoituspäätöksiä tehtäessä ja sijoituksista raportoidessa.

Mandatum pyrkii sekä ymmärtämään ja huomioimaan sijoituskohteisiin liittyvät kestävyys-riskit ja -mahdollisuudet että tunnistamaan ja vähentämään oman sijoitustoimintansa haitallisia vaikutuksia ympäristöön, ilmastoon, yhteiskuntaan, työntekijöihin, ihmisoikeuksien toteutumiseen sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviin asioihin.

Teema	Tavoite	Mittari	Toteuma 2024	Linkitys YK:n SDG-tavoitteisiin
Sijoitusten päästöt	<ul style="list-style-type: none"> Sijoitusten kasvihuonekaasupäästöjen vähentäminen nettonollaan viimeistään vuoteen 2050 mennessä.* 	<ul style="list-style-type: none"> Vuotuisten päästövähennysten määrä vertailuvuoteen nähden 	<ul style="list-style-type: none"> Sijoitusten päästöt vuodelta 2024 olivat 6 089 555 tCO₂-ekv. Vertailua edeltävään vuoteen ei ole suoritettu vielä tällä raportointikaudella. 	
Sijoitusten biodiversiteettiriskit ja -vaikutukset	<ul style="list-style-type: none"> Biodiversiteettityökalujen arviointi ja käyttöönotto sekä omien sijoitustuotteiden arviointi biodiversiteettityökalujen avulla. 	<ul style="list-style-type: none"> Sijoitustuotteiden osuus, joissa on toteutettu biodiversiteettiarviointi 	<ul style="list-style-type: none"> Uusi mittari 	
Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen	<ul style="list-style-type: none"> Aktiivinen ESG-asioiden kehitys ja havaittuihin epäkohtiin reagointi. Kohdeyhtiöiden kannustaminen päästövähennystavoitteiden asettamiseen. 	<ul style="list-style-type: none"> ESG-vaikuttamistoimenpiteiden lukumäärä 	<ul style="list-style-type: none"> Vuoden 2024 aikana Mandatum osallistui 52 yhteisvaikuttamisaloitteeseen 29 eri yhtiössä. Vaikuttamistoimenpiteet ovat liittyneet ihmisoikeuksiin, ympäristöön ja työoikeuksiin. Aktiivisia tapauksia oli 29 vuoden lopussa. 	 
Sijoitustuotteet	<ul style="list-style-type: none"> Uudet omat sijoitustuotteet ja olemassa olevien tuotteiden kehitys tukevat nettonollan 2050 saavuttamista. 	<ul style="list-style-type: none"> Suorien omien tuotteiden osuus, jotka tukevat nettonollatavoitteen saavuttamista 	<ul style="list-style-type: none"> Uusi mittari 	




* Mandatum liittyi kesäkuussa 2024 Net Zero Asset Managers initiative (NZAM) -aloitteeseen. Yhtiö sitoutuu asettamaan välitavoitteen sijoitusten kasvihuonekaasupäästöjen nettonollan saavuttamiseksi vuoden kuluessa NZAM-aloitteeseen liittymisestä (kesäkuuhun 2025 mennessä).

TALOUDELLISEN TURVAN JA HYVÄN TYÖELÄMÄN EDISTÄMINEN

Mandatum pyrkii liiketoiminnallaan parantamaan asiakkaidensa taloudellista turvaa ja edistämään asiakasyritystensä vastuullisia henkilöstökäytäntöjä.

Yhtiö tarjoaa asiakkailleen yksilön lakisääteistä sosiaaliturvaa täydentäviä vaihtoehtoja omaehtoiseen varautumiseen. Varautuminen ja vaurastuminen luovat arvoa myös yhteiskunnalle.

Mandatumin tavoitteena on aktiivisesti edistää vastuullista palkitsemista suomalaisissa yrityksissä. Hyvin hoidettu ja johdettu liiketoiminta vahvistaa menestymisen edellytyksiä ja luo hyvinvointia yrityksen henkilöstön keskuudessa.

Teema	Tavoite	Mittari	Toteuma 2024	Linkitys YK:n SDG-tavoitteisiin
Asiakastyytyväisyys	<ul style="list-style-type: none"> Asiakaskohtaamisten tyytyväisyys (NPS) vuositasolla asetettavan tavoitteen mukainen. NPS-tavoite vuonna 2024: 72–78. 	<ul style="list-style-type: none"> NPS 	<ul style="list-style-type: none"> NPS: 78,5 	
Taloudellisen turvan parantaminen	<ul style="list-style-type: none"> Nouseva trendi Mandatumin kautta vakuutettujen henkilöiden turvassa. 	<ul style="list-style-type: none"> Riskivakuutusten turvasumma 	<ul style="list-style-type: none"> Uusi mittari 	
Vastuullisen palkitsemisen edistäminen asiakasyrityksissä	<ul style="list-style-type: none"> Nouseva trendi vastuullista palkitsemista edistävissä toimeksiannoissa.* 	<ul style="list-style-type: none"> Toimeksiannot, joilla edistetään vastuullista palkitsemista 	<ul style="list-style-type: none"> Uusi mittari 	

* Toimeksiannot ja koko henkilöstöä koskevat palkitsemisratkaisut, joilla yritys edistää läpinäkyviä ja tasa-arvoisen palkitsemisen mahdollistavia palkitsemismalleja ja asettaa vastuullisuusmittareita. (Sis. palkkausjärjestelmien rakentaminen, vastuullisen palkitsemisen mittareiden kehitys, tasa-arvoselvitysten palkkakartoitukset, markkinapalkkaselvitykset, palkkiorahastot sekä vastuullista palkitsemista käsittelevät asiakastilaisuudet.)

VASTUULLISUUS OMASSA TOIMINNASSA

Vastuu henkilöstöstä ja kestävästä toimintatavoista on osa menestyvän liiketoiminnan rakentamista. Henkilöstön hyvinvointi on yksi Mandatum strategisista tavoitteista. Siitä huolehtimalla Mandatum kehittää myös yrityksen toimintakykyä ja tuloksellisuutta.

Kestävä liikkeenjohto ja liiketoimintakäytännöt ovat Mandatum toiminnan perusta. Hyvällä hallinnolla varmistetaan, että konserniyhtiöt ja niiden henkilöstö, alihankkijat ja muut yhteistyökumppanit noudattavat lakeja, asetuksia ja yleisesti hyväksytyjä periaatteita.

Taloudellinen vastuu tarkoittaa huolehtimista toiminnan jatkuvuudesta, kannattavuudesta, tuloksentekevyydestä sekä vakavaraisuudesta kaikissa markkinaolosuhteissa. Toiminnan jatkuvuudesta huolehtiminen luo pohjan asiakkaiden vakuutuksiin liittyvien vastuiden sekä asiakkaiden sijoitusten ja eläkkeiden hoitamiseen vuosikymmenien ajan kestävästi ja vastuullisesti. Siksi myös riskienhallinta liittyy oleellisesti Mandatum taloudelliseen vastuuseen.

Veronmaksun ja työllistämisen lisäksi Mandatum palvelut luovat yhteiskunnallista lisäarvoa. Sijoittamisen, vakuuttamisen ja pal-kitsemisen tuotteet ja palvelut ovat osa yhteiskunnallista infrastruktuuria, joka mahdollistaa modernin yhteiskunnan ja talouden toimintaa.

Teema	Tavoite	Mittari	Toteuma 2024	Linkitys YK:n SDG-tavoitteisiin
Henkilöstötyytyväisyys	• Henkilöstötyytyväisyys vuositasolla asetettavan tavoitteen mukainen. Siqni-indeksin tavoite vuonna 2024: 81-86.	• Siqni-indeksi	• Siqni-indeksi: 84	
Monimuotoisuus, yhdenvertaisuus ja osallisuus	• SHE-indeksi vuositasolla asetettavan tavoitteen mukainen.	• SHE-indeksi	• Uusi mittari	
Vastuullisuuden johtaminen	• Korkeintaan alhaisen riskin kategoriaan sijoittuva tulos Sustainalyticsin ESG-riskiarviossa.	• Sustainalytics ESG Risk Rating	• 13,6 (asteikolla 0-100), alhainen ESG-riski	
Rahanpesu, korruptio ja lahjonta	• Tehokkaat toimintamallit ja kontrollit rahanpesun, korruption ja lahjonnan estämiseksi.	• Toimivaltaisen viranomaisen toteamat rahanpesu-, korruptio- ja lahjontatapaukset (ml. hallinnolliset seuraamukset ja lainvoimaiset tuomiot)	• Ei yhtäkään toimivaltaisen viranomaisen toteamaa rahanpesu-, korruptio- tai lahjontatapausta.	
Tietosuoja ja tietoturva	• Henkilöstön tietosuoja- ja tietoturvakoulutusten suoritusaste 100 %. • Henkilöstön varautumiskykyä kehittävän koulutuksen aktiivisten käyttäjien osuus vähintään 90 %.	• Tietosuoja- ja tietoturvakoulutusten suoritusaste • Henkilöstön varautumiskykyä kehittävän koulutuksen aktiivisten käyttäjien osuus	• Tietosuojakoulutusten suoritusaste oli 99,7 %. Tietoturvakoulutusten suoritusaste oli 100 %. • Henkilöstön varautumiskykyä kehittävän koulutuksen aktiivisten käyttäjien osuus vuoden 2024 lopussa oli 93,6 %.	
Taloudellisen hyvinvoinnin luominen yhteiskuntaan kannattavan liiketoiminnan kautta	• Kulu-/tuottosuhteen parantaminen.*	• Kulu-/tuottosuhde	• Mandatum kulu-/tuottosuhte asiakasvarojen hoidosta vuonna 2024 oli 58 % (liukuva 12 kuukautta).	
Oman toiminnan päästöt	• Oman toiminnan kasvihuonekaasupäästöjen vähentäminen nettonollaan viimeistään vuoteen 2050 mennessä.**	• Oman toiminnan päästöt (tCO ₂ -ekv.)	• Oman toiminnan päästöt vuodelta 2024 olivat 1 452 tCO ₂ -ekv.	

* Perustuu sijoitusten ja varainhoidon tuottoihin ja kuluihin.

** Mandatum sitoutuu asettamaan välitavoitteen oman toiminnan kasvihuonekaasujen nettonollan saavuttamiseksi vuoden 2025 aikana.

VASTUULLINEN SJOITTAMINEN

MARKKINOINTIMATERIAALIA

Tutustu aina ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekoa sijoituskohteen virallisiin asiakirjoihin. Tarkempaa tietoa kestävyysriskien ja kestävyystekijöiden huomioimisesta sijoitustoiminnassa löydät Mandatumin verkkosivuilta ja tuotekohtaisesta dokumentaatiosta. Mandatum Asset Management Oy toimii Mandatum-konsernin salkunhoitajana sekä sisaryhtiönsä Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön vakuutusasiamiehenä. Sijoitussidonnaiset vakuutukset myöntää ja sijoituskorit omistaa Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö.

YLEISET PERIAATTEET

Vastuullisuusnäkökulman huomiointi on Mandatumissa osa päivittäistä sijoittamiseen liittyvää työtä. Vastuullisuusanalyysi on integroitu jokaisen omaisuuslajin sijoituskohteanalyysiin ja siinä huomioidaan jokaisen omaisuuslajin erityispiirteet, joten vastuullisuusanalyysit eroavat toisistaan omaisuuslajin mukaan. Kestävyystekijöiden arvioinnissa noudatetaan samaa periaatetta kuin sijoituskohtevalinnassa; huomio keskitetään suoraan yritykseen, ja päätöksen perustana on analyysi yrityksestä ja sen toimialasta.

Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikka määrittää yhtiön vastuullisen sijoittamisen toimintaperiaatteet ja sitoo koko henkilöstöä. Poliitikassa kuvataan kestävyysriskien ja haitallisten kestävyysvaikutusten torjumiseksi toteutettavien toimenpiteiden vähimmäistaso. Tiettyihin tuotteisiin voidaan soveltaa tiukempia periaatteita ja vaikuttamismenettelyjä. Poliitikka tarkastetaan ja päivitetään vuosittain.

[Vastuullisen sijoittamisen politiikka](#) →

SIJOITUSKOHTEIDEN KESTÄVYYSTEKIJÖIDEN ANALYSOINTI

Sijoituskohteiden analysoinnissa otetaan taloudellisten näkökohtien lisäksi huomioon kestävään kehitykseen liittyvät tekijät sekä niihin liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Kestävyyriskien olennaisuus vaihtelee kohdeyrityksen toimialasta ja liiketoimintamallista riippuen. Kestävyyriskit ovat ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyviä tapahtumia tai tilanteita, jotka toteutuessaan voivat vaikuttaa negatiivisesti sijoituksen arvoon. Siirtymäriskit viittaavat siihen, miten yritykset onnistuvat sopeuttamaan liiketoimintansa vähähiiliseen ja kestävään talouteen sekä kehittämään toimintaansa suhteessa asiakkaiden ja yhteiskunnan odotuksiin. Myös kohdeyritysten arvoketjuihin liittyvät mahdolliset kestävyysriskit on huomioitava osana sijoituskohteiden analysointia. Sijoituskohteiden analysoinnissa Mandatum pyrkii myös tunnistamaan ja vähentämään oman sijoitustoimintansa haitallisia vaikutuksia ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin ja edistämään ihmisoikeuksien toteutumista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaa. Mandatum noudattaa ilmastostrategiassaan kaksinkertaisen olennaisuuden periaatetta. Tämä tarkoittaa, että huomioon otetaan sekä ilmatoriskien vaikutukset sijoituskohteena

olevaan yritykseen että yrityksen vaikutukset kestävyystekijöihin.

VAIKUTTAVUUDEN ARVIOINTI

Kohdeyhtiöiden liiketoiminnan vastuullisuusnäkökulman rinnalla arvioidaan myös vaikuttavuutta eli yhtiöiden positiivisia ja negatiivisia vaikutuksia sekä näiden nettovaikutuksia laajasti yhteiskuntaan ja ympäristöön. Osassa Mandatumin sijoitustuotteista vaikuttavuuden arvioinnin tukena käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan, Upright Projectin, luomaa mallia, joka pyrkii huomioidaan yhtiöiden positiiviset ja negatiiviset vaikutukset neljän suuremman kokonaisuuden alla. Nämä ovat yhteiskunta, ympäristö, terveys sekä tieto ja osaaminen. Uprightin metodologian mukaan nettovaikutuksen korkein mahdollinen arvo on 100 prosenttia, eikä negatiiviselle arvolle ole määritelty alarajaa.

TOIMIALOJEN SEKÄ TUOTERYHMIEN POISSULKEMINEN

Mandatum on määritellyt niin sanotut sensitiiviset liiketoiminta-alueet, joihin katsotaan liittyvän enemmän kestävyysriskejä ja joiden katsotaan aiheuttavan enemmän haitallisia kestävyysvaikutuksia. Vastuullisen sijoittamisen politiikassa on listattu toimiala- ja tuoteryhmäkohtaiset poissulkukriteerit suorille osake-,

joukkovelkakirja- ja lainasijoituksille, joiden on määritetty edistävän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia (EU:n kestävä rahoituksen tiedonantoasetus ”SFDR”, artikla 8) tai olevan kestäviä sijoituksia (SFDR, artikla 9). Kriteerit toimivat ohjenuorana salkunhoitajille kaikissa omaisuuslajeissa. Tuotekohtaisesti voidaan soveltaa myös tiukempia poissulkukriteerejä. Sijoitukset kivihiili- ja öljyalalla toimiviin yrityksiin, jotka ylittävät määritellyt liikevaihtorajat, voidaan sallia muiden kuin artiklan 9 mukaisten tuotteiden osalta, mikäli yhtiöllä on sisäisiin kriteereihin perustuva uskottava siirtymäsuunnitelma. Mikäli artiklan 8 tai 9 mukaisen osake- tai korkotuotteen sijoituskohte ei enää täytä asetettuja kriteerejä, Mandatum luopuu sijoituksesta kohtuullisen ajan kuluessa ottaen huomioon asiakkaiden edun ja markkinatilanteen. Toimialakohtaisen monitoroinnin lisäksi Mandatum sulkee pois lain mukaan poissuljettavat sijoituskohteet (esimerkiksi kansallisten tai kansainvälisten lakien, kieltojen, sopimusten tai kauppasaartojen perusteella poissuljettavat kohteet). Suoralla liiketoiminnalla tarkoitetaan tuotteiden tai palvelujen valmistusta tai tuottamista. Väliillinen liiketoiminta viittaa tuotteiden tai palvelujen tuottamisen arvoketjun eri osiin, kuten alihankintaan, kuljetukseen tai jakeluun.

Toimiala / tuoteryhmä	Osuus liikevaihdosta		Kuvaus
	Suora liiketoiminta	Epäsuora liiketoiminta	
Nollatoleranssi			
Kiistanalaiset aseet	0 %	0 %	Sijoituksia ei tehdä yhtiöihin, jotka saavat liikevaihtoa kiistanalaisten aseiden valmistuksesta, alihankinnasta tai jakelusta. Kiistanalaisiksi aseiksi katsotaan esimerkiksi biologiset, kemialliset ja ydinaseet sekä rypäleaset.
Vähäinen toleranssi			
Kivihili	5 %	30 %	Sijoituksia ei tehdä yhtiöihin, joiden liikevaihdosta kivihiilen louhinta muodostaa yli 5 % tai joissa kivihiilen louhinnan alihankinnan tai kivihiilen jakelun osuus liikevaihdosta on yli 30 %. Sijoituksia ei tehdä yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 30 % muodostuu kivihiileen perustuvan energian tuotannosta. Poikkeuksia voidaan tehdä sellaisten yhtiöiden kohdalla, joilla on uskottava siirtymäsuunnitelma*.
Tupakka	0 %	50 %	Sijoituksia ei tehdä yhtiöihin, jotka saavat liikevaihtoa tupakkatuotteiden valmistuksesta tai joiden liikevaihdosta yli 50 % muodostuu tupakkatuotteiden alihankinnasta tai jakelusta.
Aikuisviihde	0 %	50 %	Sijoituksia ei tehdä yhtiöihin, jotka saavat liikevaihtoa aikuisviihteen tuottamisesta tai joiden liikevaihdosta yli 50 % muodostuu aikuisviihdeteollisuuden alihankinnasta tai jakelusta.
Uhkapelit	50 %	50 %	Sijoituksia ei tehdä yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 50 % muodostuu uhkapeleistä tai uhkapelien alihankinnasta.
Sotilaskalusto	50 %	50 %	Sijoituksia ei tehdä yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 50 % muodostuu sotilaskaluston valmistuksesta, alihankinnasta tai jakelusta.
Öljy	40 %	40 %	Sijoituksia ei tehdä yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 40 % muodostuu suorasta fossiiliseen öljyyn liittyvästä liiketoiminnasta, kuten fossiilisen öljyn etsinnästä, talteenotosta ja tuotannosta. Sijoituksia ei tehdä yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 40 % muodostuu epäsuorasta fossiiliseen öljyyn liittyvästä liiketoiminnasta, kuten fossiilisen öljyn jakelusta, jalostuksesta tai prosessoinnista tai fossiiliseen öljyyn perustuvan energian tuotannosta. Poikkeuksia voidaan tehdä sellaisten yhtiöiden kohdalla, joilla on uskottava siirtymäsuunnitelma*.

Joulukuussa 2024 hyväksytyyn vastuullisen sijoittamisen politiikan mukaiset rajat suorille osakesijoituksille (ml. suorat pääomasijoitukset) ja korkosijoituksille esitettyinä osuutena liikevaihdosta toimialoittain/tuoteryhmittäin. Rajoituksia sovelletaan suoriin osake- ja korkosijoitustuotteisiin, joiden on määritetty edistävän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai olevan kestäviä sijoituksia, mutta niitä käytetään ohje-
nuorana myös muissa omaisuuslajeissa.

* Poikkeuksia voidaan tehdä sellaisten yhtiöiden kohdalla, joilla on sisäisiin kriteereihin perustuva uskottava siirtymäsuunnitelma.

Tietyt toimialat poissulkevan menetelmän lisäksi Mandatum sijoittaa yhtiöihin, jotka esimerkiksi tarjoavat teknisiä innovaatioita ilmastomuutoksen hillitsemiseen. Pyrkimyksenä on vähentää altistusta fossiilisia polttoaineita valmistavalle teollisuudelle ja samalla sijoittaa yhtiöihin, jotka tuottavat energiaa uusiutuvista lähteistä tai joilla on selkeä ja uskottava strategia siirtymiseksi fossiilisista polttoaineista kestävämpään liiketoimintamalliin.

SIJOITUSTEN VASTUULLISUUS- TEKIJÖIDEN SEURANTA

Vastuullisuustekijöitä arvioidaan omaisuuslajista riippuen useiden kriteerien mukaan. ESG-näkökulmasta sensitiivisiä toimialoja sekä kansainvälisten normien ja standardien rikkomuksia monitoroidaan suorissa osake- ja korkosijoituksissa niin ulkoisten palveluntarjoajien kuin yhtiön oman yritys-analyysin kautta. Kansainvälisiä normeja ja standardeja ovat esimerkiksi YK:n Global Compact -aloite, OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille, ILO:n kolmikantainen monikansallisia yrityksiä ja sosiaalipolitiikkaa koskeva periaatejulistus, yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevat YK:n ohjaavat periaatteet, YK:n suojele, kunnioita ja korjaa -kehysten toimeenpano ja Pariisin ilmastopöytäkirja. Tarkempi kuvaus

vastuullisuustekijöiden seurannasta kussakin omaisuuslajissa löytyy Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikasta.

Mandatum arvioi vuosittain sijoituskohteina käyttämiensä ulkoisten rahastojen kestävyysriskejä saatavilla olevan tiedon pohjalta. Lisäksi muun muassa Private Debt (PD) ja European Real Estate (ERE) -ohjelmien kohderahastoja hallinnoiville managereille toteutetaan laaja vastuullisuuskysely sijoituspäätöstä edeltävässä due diligence -vaiheessa sekä vuosittain sijoituksen elinkaaren aikana. Kyselyn avulla voidaan seurata, miten vastuullisuuteen liittyvät asiat ovat kehittyneet. Mahdollisiin havaituihin kehityskohteisiin pyritään vaikuttamaan keskustelemalla niistä kohderahastoa hallinnoivan managerin kanssa.

VAIKUTTAMINEN JOKO SUORAAN TAI YHTEISVAIKUTTAMISEN KAUTTA

Olenaisia kestävyysriskejä pyritään tunnistamaan due diligence -vaiheessa, mutta niiden seuranta ja arviointi jatkuvat koko sijoituksen elinkaaren ajan. Yhteistyössä kohdeyritysten kanssa Mandatum pyrkii pienentämään tunnistettuja kestävään kehitykseen ja vastuullisuuteen liittyviä riskejä. Yhteisvaikuttamista käytetään etenkin silloin, kun uskotaan, että yhtiön

toimintatapoja voidaan tehokkaasti muuttaa yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Se on pääasiassa reaktiivinen keino ottaa kantaa asioihin, jotka ovat jo tapahtuneet.

SÄÄNNÖLLINEN VASTUULLISUUS- RAPORTOINTI

Mandatum julkaisee kahdesti vuodessa vastuullisuusraportit osasta likvidejä omaisuuslajeja sekä kerran vuodessa PD- ja ERE-ohjelmista. Vastuullisuusraportit sisältävät sijoitustuotteesta riippuen muun muassa nettovaikutuksen, hiili-intensiteetin kehityksen sekä fossiilisen altistuman, havaitut normirikkomukset ja ESG-riskiluokituksen kehityksen. Osassa tuotteita raportoidaan vastuullisuusasioista neljännesvuosittain muun taloudellisen raportoinnin yhteydessä. PD- ja ERE-ohjelmista julkaitaan syksyllä vastuullisuusraportin yhteydessä yhteenveto managereille lähetetyn vastuullisuuskyselyn tuloksista. SFDR:n niin sanotun toisen vaiheen vaatimukset tulivat voimaan vuoden 2023 alusta. Tämän myötä Mandatum raportoi artiklojen 8 ja 9 mukaisista tuotteista myös vuosittain erillisellä määräaikaisraportilla muun muassa siitä, kuinka tuotteen edistämät ympäristöön ja/ tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet tai missä määrin tuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu.

CASE

ERINOMAISET TULOKSET YK:N VASTUULLISEN SIJOITTAMISEN PERIAATTEITA MITTAAVASSA PRI-ARVIOINNISSA

Mandatum menestyi erinomaisesti YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden eli PRI:n (Principles for Responsible Investment) vuoden 2024 arvioinnissa, joka koskee toimintavuotta 2023.

Mandatum osallistui yhteensä yhteentoista arvioitavaan osa-alueeseen ja saavutti parhaan tähtiluokituksen seitsemässä. Nämä olivat suora pääomasijoittaminen, suorat kiinteistösijoitukset, suorat listatut osakkeet, suorat yrityslainat, aktiivinen epäsuora korkosijoittaminen, epäsuora pääomasijoittaminen ja epäsuorat kiinteistösijoitukset.

PRI:n vuosittaisessa arvioinnissa mitataan vastuullisen sijoittamisen käytäntöjä. Arviointi kertoo, kuinka hyvin vastuullisen sijoittamisen periaatteet toteutuvat sijoitustoiminnassa omaisuuslajeittain ja missä sijoitus-toiminnan osa-alueissa toimintaa voi vielä kehittää.

”Olemme erittäin tyytyväisiä tuloksiin, jotka paranivat entisestään useassa omaisuusluokassa. On hienoa nähdä, miten kunnianhimoinen vastuullisuustyömme on tuottanut tulosta. Suorat pääomasijoitukset olivat nyt ensimmäistä kertaa mukana arvioinnissa ja saavuttivat heti viisi tähteä, mistä voimme olla erittäin ylpeitä. Vastuullisuusnäkökulmat nousevat esiin useissa käymis-sämme asiakaskeskusteluissa, ja haluankin kiittää kaikkia asiakkaitamme hyvästä yhteistyöstä ja vuoropuhelusta aiheeseen liittyen”, Mandatumin vastuullisen sijoittamisen johtaja **Sari Rajakangas** kertoo.

Lue lisää:

[PRI:n arviointiraportti](#) →

[PRI:n läpinäkyvyysraportti](#) →

Kategoria	Tähtiluokitus
Policy Governance and Strategy	★★★★☆
Indirect - Listed equity - Passive	★★★☆☆
Indirect - Listed equity - Active	★★★★☆
Indirect - Fixed income - Active	★★★★★
Indirect - Private equity	★★★★★
Indirect - Real estate	★★★★★
Direct - Listed equity - Active fundamental	★★★★★
Direct - Real estate	★★★★★
Direct - Private equity	★★★★★
Direct - Fixed income - Corporate	★★★★★
Confidence building measures	★★★★☆

VASTUULLISUUS ERI OMAISUUSLAJEISSA

ALLOKAATIOTUOTTEET

Allokaatoratkaisut sijoittavat Mandatumin hoitamiin osake-, korko- ja vaihtoehtoisiiin sijoituskohteisiin sekä parhaiden ulko-puolisten salkunhoitajien rahastoihin.

Allokaatoratkaisujen salkunhoidossa on käytössä Upright Projectin nettovaikutusmalli. Mallia hyödynnetään allokaatoratkaisujen ulkoisten rahastojen ja ETF:ien vaikutusten arvioinnissa osana sijoitusta edeltävää vastuullisuusanalyysia sekä monitoringissa sijoituksen elinkaaren aikana.

CASE

VASTUULLISUUDEN HUOMIOIMINEN ALLOKAATORATKAISUISSA

Loppuvuodesta 2024 Mandatum päätti lisätä allokaatiotuotteissaan Eurooppaan painottuneiden pienten ja keskisuurten yhtiöiden hajautusta globaalimmaksi ennakoiden muun muassa Yhdysvaltojen mahdollisesti asettamia tuontitulleja.

Sijoitus toteutettiin aktiivisesti hoidetun Mercer Global Small Cap Equity Fund -rahaston* kautta. Rahastossa ympäristöön ja sosiaaliseen vastuuseen liittyvät tekijät on huomioitu osana sijoitusstrategiaa, ja rahasto noudattaa SFDR:n artiklan 8 mukaisia tiedonantovelvoitteita. Rahaston salkku on rakennettu siten, että sen hiili-intensiteetti on vertailuindeksiä alhaisempi. Lisäksi sijoituskohteiden vaikutuksia YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin arvioidaan osana sijoitusprosessia. Rahasto rajoittaa sijoituksia yhtiöihin, joilla on liikevaihtoa jollakin seuraavista tuoteryhmistä tai toimialoista: hiilikaivos-toiminta, arktisella alueella tapahtuva öljynporaus, öljyhiekkan louhinta, kiistanalaiset aseet ja tupakka.

Lisäksi rahasto seuraa hyvän hallintotavan toteutumista sijoituskohteissaan ja sijoituskohteiden yhdenmukaisuutta YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden (OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille vastuulliseen liiketoimintaan) kanssa. Tarvittaessa rahastoa hoitava Mercer pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin vaikutamisperiaatteidensa mukaisesti.

Sijoituspäätöstä edeltäneessä analyysissa Mandatum arvioi poissulkukriteereiden vastaavuutta yhtiön suorille osake- ja korkosijoituksille määritettyihin poissulkukriteereihin. Yhtiö arvioi myös rahaston sijoituskohteiden positiivisia ja negatiivisia vaikutuksia Upright Projectin nettovaikutusmallin kautta sekä rahaston vaikutusta koko osakesalkun hiili-intensiteettiin. Lisäksi analyysissa tarkasteltiin Mercerin vaikuttamisperiaatteita ja resursseja vastuullisen sijoittamisen toteuttamiseen.

* Kohderahastoja koskevat maininnat ovat vain havainnollistamistarkoituksessa, eikä tämä esitys ole niitä koskevaa markkinointimateriaalia tai suositus sijoittaa niihin.

LAINASIJOTUKSET

Mandatumin lainastrategioiden sijoitukset kohdistetaan pääosin eurooppalaisten keski-suurten ja suurten listaamattomien yritysten syndikoituihin lainajärjestelyihin. Salkkuja hoidetaan aktiivisesti ja kohdevalinnassa painotetaan defensiivisiä toimialoja. Laina-sijoituksista tehdään ESG-analyysi, jossa arvioidaan toimialaa, yhtiötä ja itse trans-aktioon liittyviä ESG-ehtoja.

Lainastrategioiden sijoituskohdevalinnassa noudatetaan Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikan mukaisia sektori-kohtaisia rajoituksia ja poissulkemiskriteerejä ja edistetään siten tiettyjä vähimmäis-tason ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoituskohdeanalyysissa huomioidaan kohdeyhtiöön liittyvät riskit ja mahdollisuudet sekä sen vaikutukset yhteis-kuntaan ja ympäristöön. Tuotteissa voidaan noudattaa myös tiukempia poissulkemis-kriteerejä. Analyysin tukena käytetään Upright Projectin nettovaikutusmallia.

Sijoitusprosessiin sisältyy alustava arvio, varsinainen luottokelpoisuusanalyysi sekä jatkuva seuranta. ESG-tekijöitä tarkastel-laan jokaisessa sijoitusprosessin vaiheessa osana sijoituskohteen kokonaisarviota. Kelpoisuusarviointi, jossa arvioidaan

yhtiön yhteensopivuus Mandatumin ja sijoittavan strategian ESG-periaatteiden kanssa, tehdään jo osana alustavaa arviota. Mikäli sijoitus yhtiöön päätetään toteuttaa, yhtiö siirtyy varsinaiseen ESG-prosessiin. Olemassa olevien sijoitusten kohdalla ESG-tekijöitä ja niiden kehitystä seurataan sekä sijoituskohde- että rahastotasolla.

Sijoitusprosessin vaiheet

1. Alustava arvio

Ensimmäisessä vaiheessa tehdään yleis-katsaus transaktion yksityiskohtiin ja yhtiön taustoihin. Alustavassa arvioissa suljetaan pois muun muassa yhtiöt, jotka eivät täytä Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikassa määriteltyjä toimialaa koskevia poissulkukriteerejä. Tuotteissa voidaan noudattaa myös tuotekohtaisesti määritel-tyjä tiukempia poissulkukriteerejä, kuten esimerkiksi ammattimaisille sijoittajille tarkoitettussa UI-Mandatum AM Senior Secured Loan Fund -rahastossa, joka on SFDR:n artiklan 9 mukainen tuote.

2. Luottoanalyysi

Seuraavaan vaiheeseen sisältyy laajempi analyysi yhtiöstä ja sen taloudellisesta ase-masta, toimialan näkymistä ja transaktion yksityiskohdista. Analyysiin sisältyy myös olennaisten ESG-riskien, -mahdollisuuksien

ja -vaikutusten arviointi. Analyysissa hyödynnetään myös ulkopuolisten palveluntuottajien ja neuvonantajien tuotta-maa dataa. Lisäksi suuressa osassa laina-transaktioita on saatavilla erillinen ESG due diligence tai ESG-tietolomake (question-naire). Luottoanalyysin rinnalla suoritettu ESG-analyysi on kestäviä sijoituksia tavoit-televan rahaston kohdalla yksityiskohtai-sempi ja sisältää muun muassa tarkemman nettovaikutusanalyysin.

3. Päätöksenteko

Varsinainen sijoituspäätös perustuu lopulli-siin lainaehtoihin, kohdeyhtiön luottokelpoi-suusanalyysiin ja ESG-tekijöiden yhteensopi-vuuteen. Mikäli ESG-tekijöissä tunnistetaan sijoitusprosessin aikana puutteita tai kehit-tämiskohteita, sijoitus voidaan jättää joko tekemättä, tai riippuen puutteiden vakavuu-desta ja sijoituskohteen vastuullisuusuunni-telmasta, kehittymistä seurataan osana kokonaisarviota ja pyritään edistämään sijoituksen elinkaaren aikana.

4. Aktiivinen salkunhoito

ESG-tekijöiden seuranta ja säännöllinen raportointi ovat osa aktiivista salkunhoitoa. Sijoitusten kasvihuonekaasupäästöjä ja altistusta fossiilille polttoaineille seura-taan säännöllisesti. Lisäksi sijoituskohteita

monitoroidaan kansainvälisten normien, kuten YK:n Global Compact -periaatteiden, vastaisten rikkomusten varalta. Sijoitus-kohteisiin pyritään vaikuttamaan, mikäli rikkomuksia havaitaan.

UI – Mandatum AM Senior Secured Loan Fund, SFDR artikla 9

UI – Mandatum AM Senior Secured Loan Fund ("SSLF") on vain ammattimaisille sijoittajille suunnattu SFDR:n artikla 9:n mukainen rahasto. Sen tavoitteena on muodostaa lainasalkku, jolla on positiivinen nettovaikutus Uprightin nettovaikutusmallilla mitattuna. Rahastolle on määritelty omat sektorirajoitukset ja poissulkukriteerit, jotka ovat osittain tiukemmat kuin Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikassa määritellyt kriteerit. Rahaston kestävä sijoitustavoite edellyttää myös, että jokaisella yksittäisellä sijoituskohteella on positiivinen nettovaikutus mallin sosiaalisilla tekijöillä mitattuna. Sosiaaliset tekijät pyrkivät kuvaamaan kunkin kohdeyhtiön vaikutusta yhteiskuntaan, tietoon ja terveyteen.

Kestäviä sijoituksia tavoittelevassa rahoitus-tuotteessa on varmistettava myös "ei merkittävää haittaa" (Do No Significant Harm, DNSH) -periaatteen ja hyvän hallintotavan toteutumisen. Näiden toteutumista tarkastellaan datan saatavuuden puitteissa viidellä tavalla:

- noudattamalla Uprightin mallin jokaiselle ulottuvuudelle määritettyjä minimitasoja,
- välttämällä haitallisia sektoreita osittain Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikan määrittämiä rajoja tiukemmin rajauksin,
- seulomalla normirikkomuksia ja kiistan-alaista toimintaa,
- tarkastelemalla SFDR:n määrittelemiä PAI-indikaattoreita (Principal Adverse Impacts) sekä
- hyödyntämällä ESG-riskiarviota.

Rahaston sijoitusanalyysissä arvioidaan kestävän sijoitustavoitteen, DNSH-periaatteiden ja hyvän hallintotavan toteutumisen lisäksi yhtiöiden vaikutuksia ja niihin liittyviä kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Rahasto suosii sijoituksia vähäsyklisille toimialoille. Esimerkkejä tällaisista toimialoista ovat koulutus-, ohjelmisto- ja lääkeala.

SSLF on tehnyt useita sijoituksia vuonna 2024:

Esimerkkiyhtiö	Toimiala	Uprightin nettovaikutus	Suurin positiivinen vaikutus
Esimerkki 1	Terveydenhoito	71 %	Fyysiset sairaudet, yhteiskunnan infrastruktuuri
Esimerkki 2	Jätteiden käsittely	60 %	Jätteet, yhteiskunnan infrastruktuuri
Esimerkki 3	Terveydenhoito	73 %	Fyysiset sairaudet
Esimerkki 4	Rakentamisen tietopalvelut	52 %	Yhteiskunnan infrastruktuuri
Esimerkki 5	Ohjelmistoala	48 %	Tiedon jakaminen
Esimerkki 6	Ohjelmistoala	47 %	Tietoinfrastruktuuri
Esimerkki 7	Lääkeyhtiö	46 %	Fyysiset sairaudet
Esimerkki 8	Yksityiskoulujen ylläpito	79 %	Tiedon jakaminen

PRIVATE DEBT -SIJOITUKSET

Private Debt -ohjelman kaltaisissa ulkoisiin rahastoihin sijoitettavissa strategioissa due diligence -prosessi, jatkuva seuranta ja palaute sekä dialogi kohde- ja managerien kanssa ovat avainasemassa vastuullisuuden ja kestävään kehitykseen tähtäävässä vaikuttamisessa.

Mandatumin Private Debt -ohjelman sijoitukset jakautuvat suoriin lainoihin (direct lending) ja opportunistisiin strategioihin. Kummallakin alasegmentillä on erilaiset roolit portfoliossa, minkä takia managerivalintaan ja ESG-arvioon vaikuttavat erilaiset tekijät. Private Debt -strategian hyvä menestys ESG-asioiden hallinnassa perustuu sen nelivaiheiseen sijoitusprosessiin, vuosittaisiin laajoihin vastuullisuus- ja kyselyihin ja niiden pohjalta luotuun vastuullisuuskehikkoon. Kohderahastoja tarkastellaan sijoitusstrategiassa sekä niiden vastuullisuussitoumusten että sitoumusten toteutumisen näkökulmasta.

Sijoitusprosessin vaiheet

1. Alustava arvio

Ensimmäisessä vaiheessa Mandatum tekee alustavan arvion managerin sijoituskokemuksesta ja -historiasta sekä ESG-periaatteiden ja -käytäntöjen

toteutumisesta. Arvion perusteella päätetään siitä, jatketaanko prosessia due diligence -vaiheeseen.

2. Due diligence

Keskeinen osa due diligence -vaihetta on ESG-kysely, joka toimii yhtenä analyysityökaluna, kun arvioidaan managerien ja rahastojen ESG-käytäntöjä. Managerit vastaavat ESG-kyselyyn sekä osana due diligence -prosessia että jatkossa vuosittain. Tämä mahdollistaa managerin kehittymisen systemaattisen seurannan.

3. Juridinen arvio ja lopullinen päätös

Sopimusneuvotteluissa pyritään varmistamaan vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteutuminen, minkä lisäksi manageriin voidaan pyrkiä vaikuttamaan. Kahdenkeskisellä sopimuksella voidaan esimerkiksi poissulkea sensitiivisiä toimialoja Mandatumin sijoituksesta tai pyrkiä lisäämään rahaston sijoitusten läpinäkyvyyttä.

4. Aktiivinen seuranta

ESG-integraatiota ja -kehitystä seurataan säännöllisesti ja verrataan vuosittain Private Debt -alasegmentin muihin toimijoihin. Vastuullisuuskehikon ja siinä asemoitumisen perusteella managerille

pystytään antamaan yksityiskohtaisempaa ja täsmällisempää palautetta.

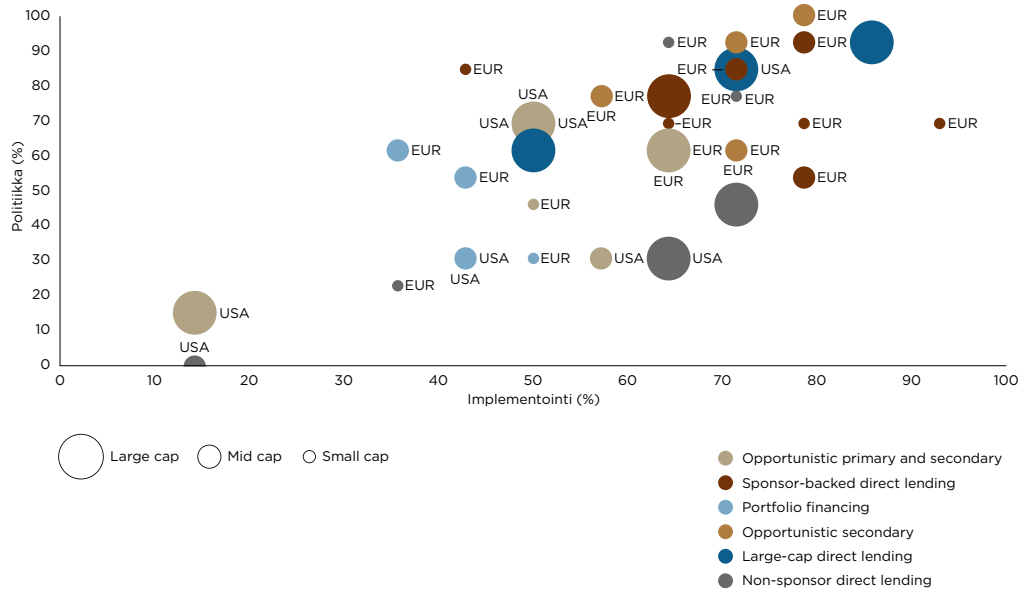
Private Debt -vastuullisuuskyselyn 2024 tulokset

Vuonna 2024 yhteensä 23 Private Debt -ohjelman kohderahastoa hallinnoivaa rahastoyhtiötä vastasi vastuullisuuskyselyyn. Osa yhtiöistä hallinnoi useampaa kuin yhtä Private Debt -ohjelman kohderahastoa. Kyselyn vastausprosentti oli 100. Hallinnointiyhtiöiden kotipaikoista 70 prosenttia oli Euroopassa ja 30 prosenttia Yhdysvalloissa.

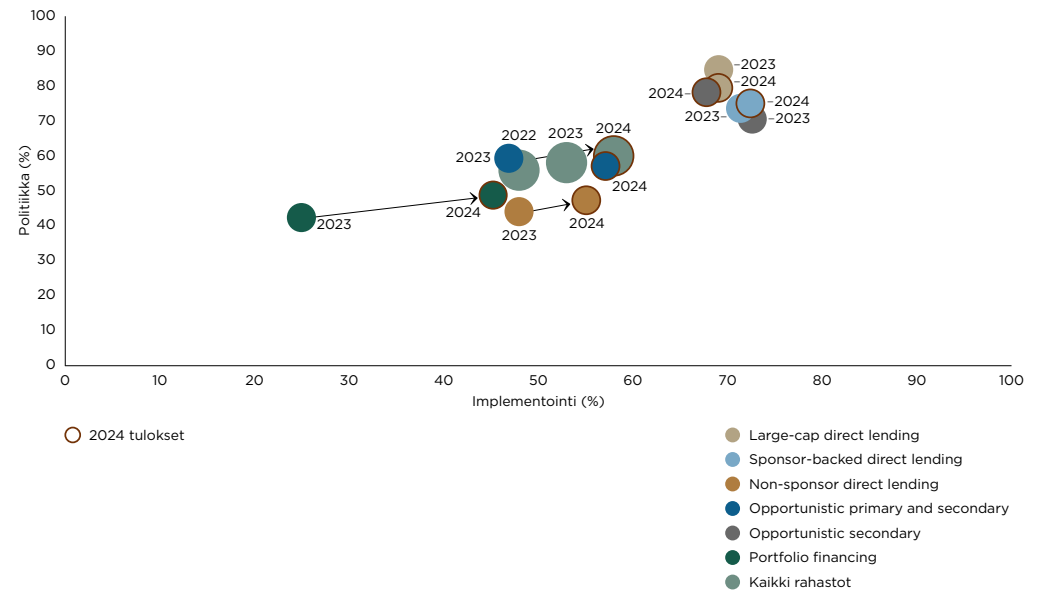
Aktiivinen vuorovaikutus ja managerien kasvava kiinnostus ESG-asioita kohtaan näkyy kyselyssä, sillä sekä käytännön toimien että politiikan osa-alueilla nähtiin selkeää parannusta edelliseen vuoteen verrattuna. Erityistä parannusta oli havaittavissa vastuullisuuden raportoimisessa. Vuonna 2024 managereista 68 prosenttia ilmoitti raportointiansa säännöllisesti portfolionsa vastuullisuudesta, ja kasvua vuoteen 2023 verrattuna oli 15 prosenttia. Myös rahastojen hiilijalanjäljestä raportoi 46 prosenttia managereista, kun vastaava luku edellisvuonna oli 32 prosenttia. Kyselyn perusteella eurooppalaiset kohderahastot ottivat vastuullisuusasiat hieman Yhdysvaltojen verrokkeja paremmin huomioon.

Vuoden 2024 aikana Mandatum jatkoi aktiivista vuorovaikutusta managerien kanssa. Kaikille managereille toimitettiin räätälöity palaute, jossa kuvattiin, kuinka heidän vastuullisuustyönsä vertautuu koko Private Debt -ohjelman muihin rahastoihin ja verrokkeihin. Managereille tarjottiin mahdollisuus palautekeskusteluun kyselyssä suoriutumisen perusteella. Lisäksi ESG-asioita tuotiin aktiivisesti esille due diligence -vaiheessa uusien sijoitusten kohdalla. Vuoden 2024 aikana Mandatum järjesti viisi palautekeskustelua ulkoisten rahastomanagerien kanssa sekä analysoi ja pisteytti viisi potentiaalista rahastoa due diligence -vaiheessa. Myös muille managereille tarjottiin mahdollisuus palautekeskusteluun räätälöidyn palautteen toimittamisen yhteydessä.

Rahastojen vastuullisuusasema riippui vahvasti segmentistä ja hallinnointiyhtiön kotipaikasta



Strategioiden välillä suurta eroa ESG-asioiden kehittämisessä



Vertailu on toteutettu vain havainnollistamistarkoituksessa. Omistukset ja allokaatiot voivat muuttua. Huomaathan, että vertailtavien kohderahastojen ominaisuudet ja kestävyteen liittyvät kriteerit voivat poiketa toisistaan.

PÄÄOMASIOITUKSET

MAM Growth Equity (MAM GE) tarjoaa vakiintuneille ja kunnianhimoisille yrityksille kasvualustan, jossa vastuullisuus huomioidaan keskeisenä osana kasvustrategiaa. Osana salkkuyhtiöiden kanssa tehtävää yhteistyötä MAM GE:n tavoitteena on luoda arvoa auttamalla kohdeyhtiöitä kehittämään ESG-käytäntöjään ja seuraamaan niiden toteutumista ja tuloksia.

MAM GE auttaa vakiintuneita ja liiketoimintansa jo todistaneita yrityksiä uudelle kasvu-uralle, missä vastuullisuuden huomioiminen on merkittävä tekijä. Vastuullisuustyössä keskitytään yhtiöiden toimintaan ja vastuullisuuteen liittyvien vaikutusten lisäksi myös riskien ja mahdollisuuksien tunnistamiseen. Lisäksi tavoitteena on auttaa yhtiöitä määrittämään kestävyystavoitteensa ja saavuttamaan ne. Vastuullisuusnäkökulma sisältyy sijoituksen koko elinkaareen aina sijoituskohteiden analysoinnista irtautumiseen ja sen jälkeiseen aikaan asti. Private Equity -sijoitusten vastuullisuuden toteuttaminen voidaan jakaa kolmeen vaiheeseen, jotka ovat sijoituspäätöstä edeltävä selvitys, sijoituksen pitoaika ja irtautumisen jälkeinen aika.



Sijoitusprosessin vaiheet

1. Sijoituspäätöstä edeltävä selvitys

Sijoituspäätöstä edeltävä due diligence -läpikäynti sisältää laajan selvityksen kohdeyrityksen toimialasta, tunnistetuista mahdollisista riskeistä ja tulevaisuuden näkymistä. Sektorikohtaiset ESG-riskit ja arvonluontimahdollisuudet pyritään tunnistamaan. ESG due diligence koostuu kahdesta osasta, jotka ovat MAM GE:n määrittelemät yleiset kysymykset sekä toimialakohtaiset kysymykset. Kohdeyhtiöiden kestävyystavoitteiden määrittäminen pohjautuu due diligence -läpikäyntiin ja sen jälkeiseen analyysiin.

2. Sijoituksen pitoaika

Sijoituksen pitoaikana tunnistettuja ESG-aiheita edistetään samaan tapaan kuin muitakin kasvun kannalta strategisia asioita. Omistuskauden alussa määritellyt tavoitteita työstetään hallituksessa ja muun johdon kanssa sekä erilaisissa työryhmissä, ja niiden saavuttamista seurataan. Vastuullisuustekijöiden edistämisen luoma arvo osoitetaan omistuskauden aikana.

3. Irtautumisen jälkeinen aika

Irtautumisen jälkeisenä tavoitteena on, että vastuullisuuskäytännöt on sisällytetty yhtiön toimintaan tiiviinä osana kasvutarinaa ja että kestävä tapa toimia säilyy yhtiöissä myös irtautumisen jälkeen.

ESG-tulosten mittaaminen ja niiden raportointi ovat osa ESG-ohjelmaa. Raportoinnin kehittämisessä pyritään huomioimaan tulevat sääntelyn mukaiset velvoitteet (mukaan lukien SFDR), salkkuyhtiöiden asiakkaiden odotukset ja Mandatummin sekä muiden sijoittajien raportointivaatimukset. Vastuullisuusraportoinnin kehittämistä tuetaan yrityksen resurssit huomioiden: pienemmillä yrityksillä on vähemmän resursseja, eikä tavoitteena ole luoda raskaita raportointimalleja. Tämän vuoksi vastuullisuusnäkökulman toteutumista ei voi arvioida ainoastaan raportoinnin pohjalta. Olennaista on pyrkiä toimimaan kohdeyhtiöille luotettuna kumppanina vastuullisuuteen liittyvien tavoitteiden ja toimintatapojen tunnistamisessa ja kehittämisessä sekä vaikuttamaan omistajakäytäntöjen kautta.

Upright Projectin nettovaikutusmallia käytetään sekä yksittäisten kohdeyhtiöiden että koko salkun tarkasteluun ja analysointiin.

CASE

MAM GROWTH EQUITY II -RAHASTON SIOJITUS HR- JA PALKKAHALLINNON TEKNOLOGIAN EDELLÄKÄVIJÄ INTEGRATAAN

Elokuussa 2024 Mandatummin MAM Growth Equity II -rahasto* sijoitti Integrataan. Yhtiö on suomalainen HR- ja palkkahallinnon teknologiayritys, joka tarjoaa innovatiivisia digitaalisia ratkaisuja työtekijäkokemuksen ja liiketoimintaprosessien kehittämiseen. Integratan palveluvalikoima sisältää moderneja HR- ja palkkahallinnon alustoja, jotka automatisoivat raportointia, analytiikkaa ja hallintaa. Näillä työkaluilla yritykset voivat parantaa toiminnan tehokkuutta ja kohdistaa resurssejaan strategisempiin tehtäviin.

Yksi Integratan tarjoamista edistyksellisistä ratkaisuista on sen ESG-raportointityökalu, joka mahdollistaa yrityksille ympäristö- ja yhteiskuntavastuun seurannan ja hallinnan henkilöstötiedon avulla. Alusta integroi ESG-tiedot osaksi henkilöstöraportointia ja antaa yrityksille kattavan näkymän esimerkiksi monimuotoisuudesta, palkkatasa-arvosta ja henkilöstön hyvinvoinnista. Tämä ratkaisu auttaa yrityksiä vastaamaan kasvaviin sääntelyvaatimuksiin ja kehittämään vastuullisia toimintamalleja.

”Integrata on ainutlaatuinen yhdistelmä HR- ja palkkahallinnon asiantuntemusta ja teknologista innovaatiota. Heidän ratkaisunsa, kuten ESG-raportointityökalu, eivät pelkästään vastaa ajankohtaisiin vaatimuksiin vaan auttavat asiakkaita löytämään kestäviä ja älykkäitä tapoja kehittää toimintaansa”, kertoo Portfolio Manager **Rami Salonen** Growth Equity -tiimistä.

* MAM Growth Equity II Ky -rahasto noudattaa SFDR:n artiklan 8 mukaisia tiedonantovelvoitteita.

OSAKKEET JA JOUKKOVELKAKIRJALAINASIJOTUKSET

Mandatumin omien strategioiden osake- ja joukkovelkakirjalainasijoituksissa keskeisimmät keinot vastuullisuuden huomioimiseksi ovat vastuullisuus- ja kestävyystekijöiden taloudellisten vaikutusten ja riskien arvioiminen osana sijoituskohdeanalyysia. Analyysissä hyödynnetään Sustainalyticsin ja ISS ESG:n analyyssejä sekä Upright Projectin kehittämää nettovaikutusmallia.

Mandatum seuraa sijoitusten kasvihuonekaasupäästöjä sekä fossiilisista polttoaineista liikevaihtoa saavien yhtiöiden osuutta ja kehitystä salkuissa. Sijoituskohteita seurataan myös kansainvälisten normien, kuten YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden, vastaisten rikkomusten varalta säännöllisesti. Sijoituskohteisiin pyritään vaikuttamaan, mikäli rikkomuksia havaitaan. Sijoitusten päästöjä on onnistuttu vähentämään merkittävästi salkun toimenpiteillä, kuten yhtiövalinnoilla ja sijoittamalla vähäpäästöisempiin toimialoihin.

Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikkaan on sisällytetty sensitiivisten toimialojen ja tuoteryhmien vähimmäistason

rajoitukset ja poissulkukriteerit. Näitä noudatetaan suorissa osake- ja korkosijoituksissa, jotka ovat SFDR:n artikla 8:n ja 9:n mukaisia. Sensitiivisiksi toimialoiksi on määriteltä kiistanalaiset aseet, kivihiihi, tupakka, aikuisviihde, uhkapelit, sotilaskalusto ja öljy. Tuotekohtaisesti voidaan määritellä myös tiukempia poissulkukriteerejä.

Omien strategioiden osake- ja joukkovelkakirjalainasijoitusten kolmivaiheinen sijoitusprosessi sisältää ESG-tekijöiden arvion osana jokaista vaihetta.

Sijoitusprosessin vaiheet

1. Alustava arvio
Ensimmäisessä vaiheessa arvioidaan yhtiön noudattamien kestävyysperiaatteiden yhteensopivuus strategian kanssa ja suljetaan pois sijoitukset, jotka eivät täytä vastuullisen sijoittamisen politiikassa määriteltäjä kriteerejä toimialan tai tuoteryhmän osalta.
2. Sijoituskohdeanalyysi
Sijoituskohdeanalyysissa pyritään tunnistamaan mahdollisia ESG-riskejä ja -mahdollisuuksia. Joukkovelkakirjalainasijoituksissa vaihe pitää sisällään myös kohdeyhtiöön ja lainadokumentaatioon liittyvän riskiarvion. Mikäli kyseessä on

kokonaan uusi yhtiö tai riskillisempi kohde, analyysi ja riskien tunnistaminen ovat perusteellisempia ja sijoituspäätös voidaan viedä sijoituskomitean käsiteltäväksi.

3. Sijoituspäätös

Sijoituspäätöksissä huomioidaan ESG-analyysin lisäksi myös ulkopuolisten palveluntarjoajien, kuten Sustainalyticsin ja ISS:n, tekemät analyysit. Salkkujen sijoitukset jaetaan neljään riskiluokkaan ESG-riskiluokituksen perusteella ja niitä monitoroidaan säännöllisesti. Riskiluokan mukaan salkunhoitajalta edellytetään lisätoimenpiteitä ennen sijoituksen tekemistä. Jos salkkuun sisältyvän sijoituksen riskiluokka muuttuu, sijoitus arvioidaan uudelleen.

Osakkeet ja joukkovelkakirjat rahastosijoituksina

Mandatum hyödyntää yhteistyökumppaneiden ratkaisuja ja ulkoisia rahastoja niillä markkinoilla, joilla sillä ei ole omaa erityisosaamista. Passiivisia indeksirahastoja käytetään lähtökohtaisesti markkinoilla, joilla aktiivisella salkunhoidolla on vähäiset mahdollisuudet luoda lisäarvoa.

Vastuullisuusanalyysin näkökulmasta ulkoisiin rahastoihin kohdistuvien sijoitusten olennainen ero suoriin osake- ja korkosijoituksiin verrattuna on, että kohdeyhtiötason analyysi ja sijoituspäätöksen teko on ulkoistettu rahastoa hoitavalle managerille. Tällöin huomio kiinnitetään kohderahastoa hoitavan managerin sijoitusprosessiin.

Mandatum arvioi toimijoiden vastuullisuuteen liittyviä sitoumuksia, sijoitus- ja riskienhallintaprosessia, resursseja, raportointia sekä lähestymistavan yhdenmukaisuutta Mandatumin oman vastuullisen sijoittamisen lähestymistavan kanssa. Huomiota kiinnitetään muun muassa siihen, miten sijoitusprosessissa huomioidaan kansainvälisten normien noudattaminen, rajoitetaanko sijoituksia vastuullisuusnäkökulmasta, millainen rahaston sijoitusten ilmatoriski on ja millaiset aktiivisen omistajuuden käytännöt rahastoa hallinnoivalla yhtiöllä on.

Osaketuotteiden nettovaikutukset 31.12.2024 tietojen perusteella*

Mandatum AM Nordic Active Ownership

Nettovaikutus	Yhteiskunta	+3,0
	Tieto	-0,3
	Terveys	+0,3
	Ympäristö	-2,4
12 %		

Mandatum Stamina Equity Fund

Nettovaikutus	Yhteiskunta	+3,1
	Tieto	-0,4
	Terveys	+0,5
	Ympäristö	-3,0
2 %		

Mandatum AM Global Sustainable Equity

Nettovaikutus	Yhteiskunta	+2,7
	Tieto	-0,4
	Terveys	+0,8
	Ympäristö	-1,9
22 %		

* Tuotteet noudattavat SFDR:n artiklan 8 mukaisia tiedonantovelvoitteita. Mandatum AM Nordic Active Ownership ja Mandatum AM Global Sustainable Equity ovat Mandatum Lifen omistamia sijoituskoreja. Mandatum SICAV-UCITS - Mandatum Stamina Equity Fund on UCITS-rahasto, jota hallinnoi Mandatum Fund Management S.A. Arviointi perustuu portfolioiden 12/2024 tilanteeseen. Lähde: Upright Project.

KIINTEISTÖSIIJOITUKSET

Mandatum sijoittaa sekä suoriin kiinteistö-sijoituksiin että kansainvälisiin kohteisiin ulkoisten rahastojen kautta. Molemmissa strategioissa tavoitellaan merkittäviä päästövähennyksiä ja pyritään samanaikaisesti saavuttamaan kulusäästöjä ja luomaan arvoa sijoittajille, rahoittajille ja kiinteistöjen käyttäjille. Vastuullisuustoimenpiteet lisäävät myös vuokralaistytyvyyttä ja pidentävät kiinteistöjen elinkaarta.

Molemmat strategiat tukevat yhtiön yleisiä vastuullisuustavoitteita ja sitoutumista vastuulliseen kiinteistösijoittamiseen. Tämän lähestymistavan eheyden säilyttäminen heijastuu sijoitusportfolion laatuun ja vastuulliseen toimintaan kaikilla markkinoilla, joilla yhtiö toimii.

Suorat kiinteistösijoitukset

Mandatumin kiinteistösijoitustoiminnasta vastaa Mandatumin kiinteistöyksikkö. Mandatumilla on pitkää kokemusta suorista kiinteistösijoituksista, jotka vaativat aktiivista hallinnointia ja joissa on kehityspotentiaalia.

Suorat sijoitukset ovat investointeja suoraan yksittäisiin kiinteistöihin. Tämä strategia tarjoaa mahdollisuuden paikalliseen

vaikuttamiseen ja hallintaan. Suorissa kiinteistösijoituksissa voidaan keskittyä yksittäisten kiinteistöjen ominaisuuksiin ja soveltaa portfolion sijoitusstrategian mukaisia vastuullisuusstandardeja. Keskeistä kaikissa salkuissa on olemassa olevan rakennuskannan muuttaminen vastuulliseksi ja ympäristökäytön huomioonottaviksi kohteiksi. Mandatumin hallinnoimissa kiinteistöissä toteutetaan jatkuvasti energiatehokkuutta parantavia investointeja. Kaikki suorat kiinteistösalkut ovat uusiutuvan tai hiilineutraalin, vihreän sähkön piirissä. Myös uusiutuvan kaukolämmön osuutta on kasvatettu niin, että uusiutuvan energian ulkopuolella ovat vain osaomisteiset kiinteistöt ja kohteet, joissa energiaa koskevat sopimukset ovat vuokralaisen vastuulla.

Suurin osa Mandatumin hallinnoimista suorista kiinteistösijoituksista muodostuu seuraavista salkuista: Erikoissijoitusrahasto Mandatum AM Suomi Kiinteistöt II*, Mandatumin konserniyhtiöiden taseissa olevat kiinteistöt, Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kalevan kiinteistövarallisuus ja Mandatum Life Vuokratontit I Ky.

Kunkin salkkukiinteistön yksilölliset kestävyysominaisuudet otetaan huomioon jo sijoitushetkellä. Suorissa kiinteistösijoituk-

sisssa kestävyteen liittyvillä toimenpiteillä tavoitellaan merkittäviä päästövähennyksiä. Samanaikaisesti pyritään saavuttamaan kustannussäästöjä ja nostamaan kiinteistön arvoa. Kiinteistösijoittamisessa vastuullisuustekijät käsitetään usein pelkästään energiatehokkuuden parantamiseen liittyviksi toimiksi. Kyseessä on kuitenkin laaja kokonaisuus, johon sisältyy muun muassa kiinteistön hiilijalanjälki- ja kasvi-huonekaasupäästöjen mittaaminen, vedenkäytön ja jätehuollon optimointi sekä yhteiskuntavastuu, kuten yhteisövaikuttaminen, ympäristön huomiointi ja uusiutuva energia. Vastuullisuustoimenpiteet lisäävät myös vuokralaistytyvyyttä ja vaikuttavat vuokrasopimusten uudelleen neuvotteluihin ja jatkuvuuteen.

Suorien kiinteistösijoitusten hallinnassa keskitytään energiatehokkuuteen, ilmastonmuutoksen torjuntaan, vesitehokkuuteen, kierrätykseen, jätteen määrän vähentämiseen sekä kestävien, terveellisten ja turvallisten kiinteistöjen tarjoamiseen vuokralaisille.

Luonnon monimuotoisuutta tuetaan ja lisätään kohteissa mahdollisuuksien mukaan.

* Erikoissijoitusrahasto Mandatum AM Suomi Kiinteistöt II noudattaa SFDR:n artiklan 8 mukaisia kestävyttä koskevia tiedonantovelvoitteita.

Kehityshankkeiden ja ulkoalueita kattavien peruskorjaushankkeiden yhteydessä arvioidaan mahdollisuuksia parantaa tontilla olevan kiinteistön luontoarvoja.

Kiinteistörahastosijoitukset

Kansainväliset kiinteistösijoitukset toteutetaan ulkoisten rahastojen kautta. Tämä strategia mahdollistaa hajauttamisen eri markkinoille ja maantieteellisesti, mikä on kiinteistösijoittamisessa keskeistä riskienhallintaa. Mandatum hyödyntää European Real Estate (ERE) -ohjelman sijoituksissa ulkoisia kumppaneita, joilla on vahvat paikalliset resurssit ja menestyksenkäs kiinteistösijoitushistoria. Mandatumin toteutustapa suosii suljettuja, tyypillisesti instituutiosijoittajien hyödyn-tämiä kiinteistörahastoja, joiden strategiasta ja sijoituspäätöksistä vastaa rahaston manageri.

Managerien ja rahastojen valinnassa jokaisen ERE-ohjelmaan valittavan kumppanin tulee läpäistä kattava vastuullisuusanalyysi. Analyysissa arvioidaan muun muassa strategian ja Mandatumin kestävyysnäkökohtien yhteensopivuutta, ESG-asioiden integrointia sijoitus- ja riskienhallintaprosesseissa, managerin yleistä vastuullisuusintegraation tasoa, ESG-resursointia, hallintotapaa ja

vastuullisen sijoittamisen politiikkaa sekä managerin kuulumista vastuullisen sijoittamisen yhteisöihin, joita ovat esimerkiksi UN PRI ja GRESB.

Säännöllinen raportointi keskeistä

MAM julkaisee vuosittain vastuullisuusraportit ERE-ohjelmasta. Lisäksi artiklan 8 mukaisten tuotteiden kestävyysominaisuuksien edistämisestä raportoidaan SFDR:n edellyttämällä määräaikaishavainnoilla. Syksyisin julkaistava vastuullisuusraportti sisältää muun muassa tietoa ERE-ohjelman ajankohtaisista tapahtumista ja ohjelman ESG-prosessista sekä yhteenvedon lähetetyn vastuullisuuskyselyn tuloksista.

Mandatum pyrkii edistämään ERE-ohjelman rahastomuotoisissa kiinteistöinvestointeissa managerin sitoutumista kiinteistöjen vastuullisuusraportointiin ja tapauskohtaisesti edistämään raportoinnin parantamista. Systemaattisen vastuullisuusraportoinnin parantaminen on asetettu myös yhdeksi keskeisistä ERE-ohjelman kestävyysominaisuuksista.

ERE-ohjelman sijoituksissa edistettävien kestävyysominaisuuksien toteutumista ja kehitystä seurataan yksittäisten sijoituskohdeiden tasolla ulkoisille managereille toteu-

tettavalla vuosittaisella vastuullisuuskyselyllä. Ohjelman vastuullisuuskysely lähetetään myös jokaisessa uudessa sijoitusprosessissa due diligence -vaiheessa managerille vastattavaksi. Kohderahastojen ESG-tekijät pisteytetään vuosittaisen vastuullisuustutkimuksen perusteella. Analyysin avulla pyritään tunnistamaan toimialansa johtavia managereita ja arvioimaan, kuinka rahastoa hoitavan managerin tai rahaston koko ja strategia vaikuttavat vastuullisuusarvoon. Asiakkaille toimitetaan anonymisoitu yhteenvetoraportti vastuullisuuskyselyn tuloksista.

Suorien kiinteistöinvestointien energiatehokkuutta seurataan ja siitä raportoidaan. Sijoitusprosessissa huomioidaan kiinteistöjen kestävyyskriteerit. Prosessissa analysoidaan muun muassa kiinteistökohteen teknisiä ominaisuuksia ja energiatehokkuuspotentiaalia, energialuokkaa, mahdollisia sertifikaatteja, kohteen ja sopijapuolten hallintotapaa sekä tunnistetaan ympäristöön, ilmasto-olosuhteisiin ja vuokralaisten toimintaan liittyviä riskejä.

Omistamisen aikaisessa sijoitusstrategiassa vastuullisuus korostuu kiinteistöjen teknisten ominaisuuksien parantamisen lisäksi vuokralaisuhteissa, joita mitataan, seurataan ja ohjataan datan avulla.



Vastuullinen kiinteistösijoittaminen vuonna 2024

Mandatumin hallinnoimat suorat kiinteistösijoitussalkut tavoittelevat hiilineutraaliutta kunkin portfolion strategian mukaisesti viimeistään vuoteen 2030 mennessä. Suorien kiinteistösijoitusten osalta salkulle asetettuja vastuullisuustavoitteita edistettiin vuonna 2024 monella tasolla. Toimitilojen energia- tehokkuussopimuksen, eli niin kutsutun TETS-sopimuksen, mukaisten tavoitteiden lisäksi salkuille asetettiin ominaiskulutukseen perustuvat energian vähennystavoitteet lähitulevaisuuteen. Tavoitteita seurataan ja johdetaan aktiivisesti. Salkkujen kestävyyttä arvioitiin Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM) -työkalulla, joka analysoi nykyisten sijoitusten suorituskykyä suhteessa Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisiin 1,5 asteen ja kahden asteen päästötavoitteisiin.

Vuonna 2024 portfolioiden sertifiointiasteita onnistuttiin nostamaan vuoden takaisesta. Erikoisrahoitusrahasto Mandatum AM Suomi Kiinteistöt II -rahaston kiinteistövarallisuuden sertifiointiaste nousi 37 prosentista 62 prosenttiin. Mandatumin oman taseen suoraan kiinteistösijoitussalkkuun haettiin BREEAM In-Use "Very Good" -sertifikaatti neljään aiemmin sertifioiduttomaan kiinteistöön. Näiden sertifiointien jälkeen sijoitussalkun

sertifiointiaste hallinnoitavasta kiinteistövarallisuudesta on noin 58 prosenttia. Vuonna 2024 kiertotalouteen liittyviä lähestymistapoja kehitettiin muun muassa päivitettyillä prosesseilla ja rakennushankkeiden vastuullisuusohjeistuksilla.

Mandatummille sosiaalisen vastuullisuuden keskiössä ovat vuokralaistytyväisyys, vuokrasuhteiden vaaliminen, sujuva kommunikaatio sekä tilojen terveellisyys, turvallisuus ja saavutettavuus. Kohteissa edistetään lisäksi kestävien liikkumistapojen mahdollisuuksia esimerkiksi tarjoamalla pyöräparkkipaikkoja ja sähköautojen latauspisteitä vuokralaisille. Vuokralaistytyväisyyttä arvioidaan salkuissa vuosittain. KTI Kiinteistötiedon toteuttamassa kauppakeskuksille suunnatussa kyselyssä erikoisrahoitusrahaston omistama Kauppakeskus Espen Vaasassa saavutti ensimmäisen sijan vuokralaisten kokonaistytyväisyydessä. Vuonna 2024 toteutettuun kyselyyn osallistui 26 kauppakeskusta ympäri Suomen.

Mandatumin hallinnoimat suorat kiinteistöt saavuttivat parhaan tähtiluokituksen YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden eli PRI:n (Principles for Responsible Investment) vuoden 2024 arvioinnissa. Tämä korostaa yhtiön vahvaa sitoutumista kestävään ja vastuulliseen sijoittamiseen.

Luonnon monimuotoisuuden vaaliminen ja lisääminen mahdollisuuksien mukaan on tunnustettu merkittäväksi osa-alueeksi vastuullisessa kiinteistösijoittamisessa. Tätä työtä on edistetty systemaattisesti, ja vuoden 2025 aikana Mandatum aikoo määrittellä tavoitteensa luonnon monimuotoisuuden edistämiseksi osana aktiivista hallinnointia ja kiinteistösijoittamista.

GRESB 2024 -tulokset

Kiinteistöjen vuosittaisessa GRESB-arvioinnissa (Global Real Estate Sustainability Benchmark) kiinteistöjen vastuullisuutta tarkastellaan koko kiinteistösalkun tasolla. GRESB-arvioinnissa arvioidaan muun muassa energian- ja vedenkulutusta, jätteiden määrää, kasvihuonekaasupäästöjä, riskienhallintaa, sidosryhmäyhteistyötä sekä laajasti yritysvastuun raportointia, periaatteita ja johtamista. Mandatumin suorille kiinteistösijoituksille ja Mandatum AM AIFM Oy:n (MAM AIFM) hoitamalle erikoisrahoitusrahasto Mandatum AM Suomi Kiinteistöt II:lle GRESB-raportointia on toteutettu vuodesta 2019 lähtien.

Mandatum AM Suomi Kiinteistöt II nosti sijoitustaan ja saavutti täydet viisi tähteä vuoden 2024 GRESB-arvioinnissa. Se sijoitui kolmannelle sijalle sekä kotimaisessa

että eurooppalaisessa verrokkiryhmässään. Suorat kiinteistösijoitukset pitivät vuodesta 2020 lähtien saavuttamansa neljä tähteä. Sekä Mandatumin suorat kiinteistösijoitukset että Suomi Kiinteistöt II -erikoisrahoitusrahasto saivat GRESB-arvioinnissa jälleen Green Star -maininnan, joka toimii tunnustuksena erinomaisesta johtamisesta ja vastuullisuustoimista.

GRESB on tunnustettu hyödylliseksi työkaluksi arvioida Mandatumin kiinteistösijoitusten vastuullisuutta. Salkunhoitajat ja kohdevastaavat ovat omaksuneet kestävyystekijät tärkeäksi osaksi kiinteistöjen hallinnointia ja arvonaluontia.

ERE-ohjelman vastuullisuuskyselyn tulokset 2024

Vuonna 2024 yhteensä 14 ERE-ohjelman kiinteistömanageria vastasi vastuullisuuskyselyyn. Rahastoyhtiöistä osa sisälsi useamman rahaston, joihin Mandatumin ERE-ohjelmassa on sijoitettu. Kyselyn vastausprosentti oli 100.

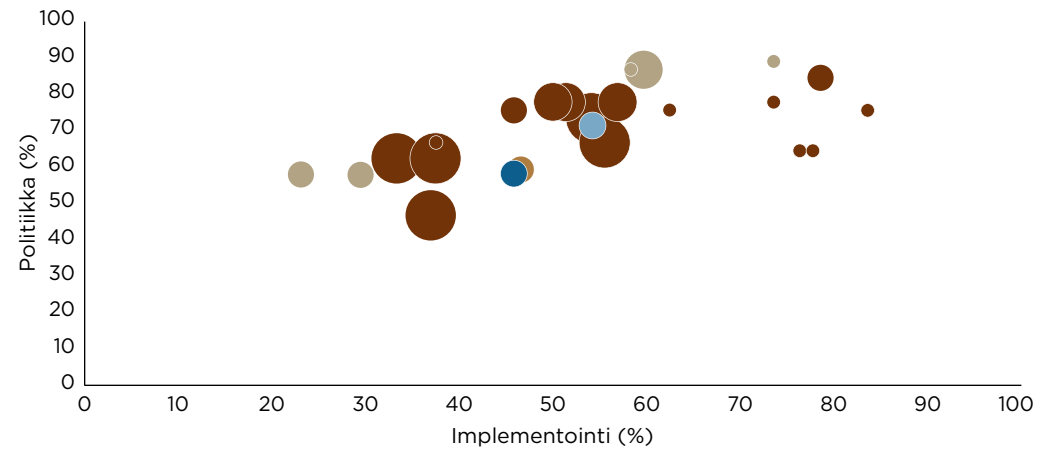
Vuoden 2024 kyselyssä havaittiin selkeää parannusta "tavoitteet ja kannustimet" -osiossa, joka sisälsi kysymyksiä liittyen päästöjen vähentämiseen, ESG-liitännäiseen palkitsemiseen sekä kestäväen kehityksen

vaikuttamiseen. Esimerkiksi 55 prosenttia managereista on asettanut itselleen organisaatiotasoisien julkisen nettonollatavoitteen, kun vastaava luku vuoden 2023 kyselyssä oli 35 prosenttia.

Vuoden 2024 aikana Mandatum jatkoi aktiivista työtä parantamalla managereille

tarjottavaa palautemateriaalia sekä järjestämällä managereille palautekeskusteluja heidän kyselyssä suoriutumisensa perusteella. Panostukset vastuullisuuden analysointiin sekä palautteen antamiseen ovat olleet tärkeitä, ja vuosittaisissa kyselyissä onkin havaittavissa selkeä positiivinen trendi managerien suoriutumisessa.

Managerien suoriutumisessa on havaittavissa positiivinen trendi



- Large AUM
- Mid AUM
- Small AUM
- Core+ & kiinteistölaina
- Value-add & opportunistinen
- 2024 keskiarvo
- 2023 keskiarvo
- 2022 keskiarvo

Kiinteistörahastojen ryhmittely on tehty manageriyhtiön hallinnoitavien varojen (AUM) perusteella (Large AUM >€100 mrd., Mid AUM €100–€50 / €50–€3 mrd., Small AUM <€3mrd.

Vertailu on toteutettu vain havainnollistamistarkoituksessa. Omistukset ja allokaatiot voivat muuttua. Huomaathan, että vertailtavien kohderahastojen ominaisuudet ja kestävytyteen liittyvät kriteerit voivat poiketa toisistaan.

CASE

MANDATUMIN KIIINTEISTÖSIOITUSRAHASTO SAAVUTTI TÄYDET VIISI TÄHTEÄ GRESB-ARVIOINNISSA

Mandatumin hallinnoima erikoissijoitusrahasto Mandatum AM Suomi Kiinteistöt II nosti sijoitustaan ja saavutti täydet viisi tähteä Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) -arvioinnissa vuonna 2024. Rahasto sijoittui kolmannelle sijalle sekä kotimaisessa että eurooppalaisessa verrokkiryhmässään.

Sekä Mandatumin suorat kiinteistösijoitukset että Suomi Kiinteistöt II -erikoissijoitusrahasto saivat GRESB-arvioinnissa jälleen Green Star -maininnan, joka toimii tunnustuksena erinomaisesta johtamisesta ja vastuullisuustoimista.

”Olemme erittäin tyytyväisiä saavutettuihin tuloksiin. Kiitokset kuuluvat koko tiimille, joka on tehnyt aktiivista vastuullisuustyötä muun muassa kiinteistöjen energiatehokkuuden parantamiseksi, ESG-prosessien kehittämiseksi ja täytäntöönpanemiseksi sekä vuokralaistyytyväisyyden ylläpitämiseksi”, kertoo Mandatumin suorista kiinteistösijoituksista vastaava johtaja **Emilia Riikonen**.

Kiinteistöjen vuosittaisessa GRESB-arvioinnissa tarkastellaan muun muassa energian- ja vedenkulutusta, hiilijalanjälkeä,

jätteiden määrää, kasvihuonekaasupäästöjä, riskienhallintaa, sosiaalista vastuullisuutta, sidosryhmäyhteistyötä sekä laajasti yritys vastuun raportointia, periaatteita ja johtamista.

Mandatumin kiinteistöstrategioissa kestävyystekijät on sisällytetty tärkeäksi osaksi kiinteistöjen hallinnointia, vaikuttavuutta ja arvonluontia. Vuoden 2024 aikana vastuullisuutta on edistetty merkittävästi kaikissa salkuissa. Käynnissä on ollut useita kehityshankkeita, kuten uusiutuvien energialähteiden käyttöönotto, kiinteistöjen ympäristösertifiointien lisääminen sekä läpinäkyvän ESG-raportoinnin parantaminen. Lisäksi on keskitytty sidosryhmien sitouttamiseen sekä vastuullisuuden integroimiseen kiinteistönhoidon ja -kehittämisen kaikkiin osa-alueisiin.

”Ammattitaitoinen ja sitoutunut kumppaniverkostomme, joka on erikoistunut kiinteistöjen hallinnointiin, vuokraukseen, hoitoon ja ylläpitoon, on ollut avainasemassa uusien kestävien ratkaisujen kehittämisessä ja toteuttamisessa”, Riikonen jatkaa.

ILMASTON HUOMIOIMINEN SIOITUSTOIMINNASSA

Ilmastomuutoksen hillintä ja ilmastomuutokseen sopeutuminen on tunnistettu Mandatum sijoitusten kannalta olennaisiksi kestävyys-tekijöiksi. Sijoituskohteina olevat yritykset vaikuttavat kestävyys-tekijöihin, ja samalla näihin yrityksiin kohdistuu kestävyystekijöihin liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia.

POLITIIKAT, SITOUKSET JA TAVOITTEET MÄÄRITTÄVÄT POHJAN ILMASTON HUOMIOIMISELLE

Ilmastokysymykset on sisällytetty Mandatum kestävyysstrategiaan ja keskeisiin politiikkoihin, joita ovat muun muassa vastuullisen sijoittamisen politiikka ja Code of Conduct -toimintaperiaatteet. Mandatum on sitoutunut YK:n Global Compact -aloitteeseen ja Mandatum Asset Management YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (UN PRI).

Vuonna 2024 Mandatum sitoutui tavoittelemaan sijoitustensa nettonollapäästöjä vuoteen 2050 mennessä. Tätä varten yhtiö liittyi Net Zero Asset Managers -aloitteeseen (NZAM), joka on kyseiseen tavoitteeseen sitoutuneiden varainhoitajien kansainvälinen yhteenliittymä. Aloite pyrkii edistämään kestäviä investointeja ja vastaamaan

ilmastonmuutokseen liittyviin haasteisiin vahvistamalla vastuullista sijoittamista. Sitoumuksen jälkeen Mandatum on jatkanut päästövähennystavoitteiden määrittelyä ensimmäisille omaisuusluokille ja suunnittelee julkaisevansa nämä vuonna 2025.

Sijoitusten vaikutusten strategiaan painopisteisiin kuuluvat sijoitustoiminnan yhdenmukaistaminen Pariisin sopimuksen mukaisesti, päästövähennystavoitteet ja -toimet sekä luonnon monimuotoisuuden huomioiminen sijoitustoiminnassa. Lisäksi yhtiön tavoitteena on poistaa suorista osake- ja korkosijoituksista kivihiili (yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia perustuu kivihiileen) vuoteen 2030 mennessä ja öljy (yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia perustuu öljyyn) vuoteen 2040 mennessä.

ILMASTON HUOMIOIMINEN KÄYTÄNNÖSSÄ OSANA VASTUULLISTA SIOITAMISTA

Analysoimalla sijoitusmahdollisuuksia huolellisesti ilmastoon liittyvien kriteerien perusteella Mandatum pyrkii sekä huomioidaan ilmatoriskit ja -mahdollisuudet että olemaan osa ilmastokriisin ratkaisua. Valituille sensitiivisille toimialoille on asetettu poissulkurajoja, millä pyritään hallitsemaan

sekä riskejä että negatiivisia kestävyysvaikutuksia. Poissulkujen lisäksi yhtiö pyrkii löytämään yrityksiä, jotka tuottavat ratkaisuja ilmastokriisin ratkaisemiseksi.

Mandatum tavoitteena on vähentää altistusta fossiilisia polttoaineita valmistavalle teollisuudelle ja samalla sijoittaa yhtiöihin, jotka tuottavat energiaa uusiutuvista lähteistä tai joilla on selkeä ja uskottava strategia siirtymiseksi fossiilisista polttoaineista kestävämpään liiketoimintamalliin. Osana siirtymävaiheessa olevien yritysten arviointia Mandatum arvioi muun muassa yhtiöiden päästövähennystavoitteita, energiatuotannon jakaamaa ja uusiutuvan energian osuutta sekä suunnitelmia uusiutuvan energiaan perustuvan liiketoiminnan kasvattamiseksi.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävissä Mandatum sijoitustuotteissa ja kestäviä sijoituksia tekevissä tuotteissa huomioidaan tuotekohtaisesti määriteltyjä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia. Näitä ovat muun muassa sijoituskohteyhtiöiden hiilijalanjälki, hiili-intensiteetti ja fossiilisten polttoaineiden alala toimivien yhtiöiden osuus. Suorissa osake- ja korkosijoituksissa altistusta fossiilille polttoaineille seurataan neljännesvuosittain.

Mandatum pyrkii vaikuttamaan kohdeyhtiöiden toimintatapoihin vastuullisuusasioissa myös aktiivisena omistajana tapaamalla sijoituskohteina olevien yhtiöiden johtoa ja käymällä vuoropuhelua, äänestämällä sekä hyödyntämällä yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa.

SIOITUSTEN PÄÄSTÖT TÄRKEÄNÄ TYÖKALUNA SIOITUSTEN ILMASTOVAIKUTUSTEN JA NIIHIN KOHDISTUVIEN ILMASTORISKIEN YMMÄRTÄMISEKSI

Ilmastomuutoksen huomioiminen ja sijoitusten päästöjen pienentäminen ovat Mandatum vastuullisen sijoittamisen painopisteitä. Sijoitusten kasvihuonekaasupäästöjä seurataan useiden mittareiden avulla, jotka auttavat yhtiötä ymmärtämään sijoitusten ilmastovaikutuksia ja sijoituksiin liittyviä siirtymäriskejä sekä raportoimaan ilmastovai- kutuksista.

Mittareihin lukeutuvat: absoluuttiset päästöt; hiilijalanjälki, joka suhteuttaa päästöt sijoitusten määrään, sekä sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, joka kuvaa päästöjä suhteessa yhtiön liikevaihtoon. Näitä tietoja raportoidaan osana SFDR artikla 4:n mukaista ilmoitusta pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista.

Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys-selvityksessä raportoidut sijoitusten päästöt vuodelta 2024 olivat 6 089 555 hiilidioksidiekvivalenttitonnia. Mandatum on sijoitus-ten päästöraportoinnissa huomionut GHG Protocol Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard -standardin periaatteet ja määräykset sekä Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) -standardin (GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry).

Rahoitettujen päästöjen laskennassa käytetyt positiot perustuvat 31.12.2024 tilanteeseen tai tuoreimpaan saatavilla olevaan tietoon. Rahoitettujen päästöjen laskenta sisältää sijoituskohteiden Scope 1, 2 ja 3 -päästöt datan saatavuuden asettamissa rajoissa. Mandatumin sijoituksiin kuuluvat Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön sijoitukset, Mandatum Asset Managementin asiakkaille hoitamat salkut, Mandatumin rahastoyhtiöiden (UCITS ja AIFM) hallinnoimat rahastot sekä Mandatum Asset Managementin ja Universal Investmentin yhteistuote, jonka salkunhoidosta Mandatum Asset Management vastaa. Lisäksi sijoituksina käsitellään omistukset Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kalevassa, Saxo Bank A/S:ssä ja Enento Group Oy:ssä.

Päästödatan lähteinä käytettiin ensisijaisesti ISS ESG:n sekä toissijaisesti Upright Projectin tietokantoja. Suorien kiinteistösi-joitusten päästölaskenta perustuu toteutu-neisiin energiankulutustietoihin. Vuoden 2024 rahoitettujen päästöjen raportoinnissa päästödatan kattavuus on 59 prosenttia huomioiden instrumentit, kuten käteinen ja johdannaiset, joille rahoitettuja päästöjä ei lasketa. Rahoitettujen päästöjen lasken-nassa pohjadatasta 42,8 prosenttia erustui raportoituun tietoon ja 14,8 prosenttia arvioituun tietoon.



BIODIVERSITEETTI

Vuoden 2024 aikana luonnon monimuotoisuuden liittyvien kysymysten merkitys kasvoi edelleen yhdessä ilmastonmuutokseen liittyvien tekijöiden kanssa, sillä niiden vaikutukset ovat sidoksissa toisiinsa.

Mandatum tiedostaa, että biodiversiteetti-vaikutusten arviointi kehittyi jatkuvasti, ja pyrkii seuraamaan ja arvioimaan alan kehittyviä ohjeita ja parhaita käytäntöjä. Lisäksi yhtiö etsii tehokkaita menetelmiä arvioidakseen sekä sijoitustensa vaikutukset luonnon monimuotoisuuteen että niiden riippuvuudet luonnon monimuotoisuudesta.

Vuoden aikana Mandatum vahvisti sitoutumistaan luonnon monimuotoisuuden edistämiseen panostamalla henkilöstönsä osaamisen kehittämiseen aiheeseen liittyvissä kysymyksissä. MAMin ESG-tiimi osallistui koulutukseen biodiversiteetin huomioimisesta sijoitustoiminnassa ja järjesti aiheesta koulutuksen sijoitustoimintaan osallistuville henkilöille ja varainhoitajille. Koulutuksen tavoitteena oli syventää henkilöstön ymmärrystä luonnon monimuotoisuuden merkityksestä sijoitustoiminnassa sekä vahvistaa aiheeseen liittyvää osaamista organisaation sisällä.

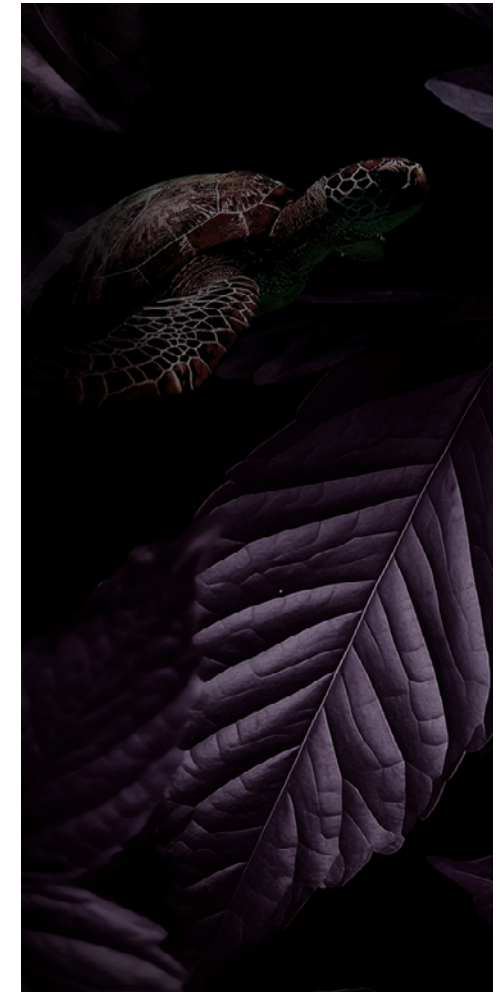
Biodiversiteetti vietiin vuonna 2024 osaksi Mandatumin kestävyysstrategiaa. Mandatum on myös käynnistänyt työn sijoitustoiminnan biodiversiteettitiekartan laatimiseksi. Tiekartassa tullaan määrittelemään tavoitteita ja toimenpiteitä luonnon monimuotoisuuden edistämiseksi sijoitustoiminnassa, mikä auttaa integroimaan biodiversiteettinäkökulmat vahvemmin osaksi päätöksentekoa.

Mandatum on analysoinut suorien osake- ja korkotuotteidensa biodiversiteettiriskejä ja -vaikutuksia toimialaperusteisen analyysin avulla. Toimialaperusteisessa analyysissä tunnistettiin sijoitukset, jotka toimivat luonnon monimuotoisuuden kannalta olennaisilla toimialoilla. Olennaiset toimialat on määriteltävä TNFD:n (Taskforce for Nature-related Financial Disclosures) suositusten mukaisesti. TNFD on riskienhallintaan ja tiedonantoon luotu viitekehys, jonka avulla yritykset voivat raportoida luontoon liittyvistä riskeistä.

Mandatumin suorissa osake- ja korkotuotteissa 35,7 prosenttia sijoituksista kohdistui yhtiöihin, jotka toimivat luonnon monimuotoisuuden kannalta olennaisilla toimialoilla. Sijoitukset jakautuivat toimialoittain seuraavasti: harkinnanvarainen kulutus 5,0 prosenttia, päivittäiskulutus 2,3 prosenttia, energia 0,7 prosenttia, terveydenhuolto

2,6 prosenttia, teollisuus 12,7 prosenttia, informaatioteknologia 0,8 prosenttia, materiaalit 5,4 prosenttia, kiinteistösektori 5,3 prosenttia ja yhdyskuntapalvelut 0,9 prosenttia. Toimialakohtaiset luvut on raportoitu ylätasoin GICS-luokituksen mukaisesti, mutta luvut perustuvat tarkempaan tietoon yhtiöiden toimialoista TNFD:n listaamien olennaisten toimialojen mukaisesti. Analyysi perustuu vuoden 2024 lopun tilanteeseen ja toimialaluokituksiin on hyödynnetty ISS ESG:n dataa. Analyysin kattavuus on 88,6 prosenttia.

Lisäksi Mandatum on raportoinut sijoitustensa altistumista biodiversiteettiriskeille pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista kuvaavalla raportillaan. Mandatumin sijoituksista yksi prosentti kohdistui yhtiöihin, joilla on toimintaa luonnon monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla ja joissa yhtiöiden toiminnot vaikuttivat negatiivisesti luonnon monimuotoisuuteen.



AKTIIVINEN OMISTAJUUS JA VAIKUTTAMINEN

Mandatum pyrkii omistajakäytäntöjään noudattaen pääsääntöisesti vaikuttamaan yrityksiin, joihin se on sijoittanut, mutta voi päättää olla vaikuttamatta yritykseen esimerkiksi välttääkseen eturistiriitoja.

Ennen vaikuttamisprosessin käynnistämistä huomioon otettavia asioita voivat olla esimerkiksi kestävyysongelman olennaisuus, sijoituksen koko, kohdeyhtiön jo toteutamat toimet ja maantieteellinen sijainti. Mandatum ottaa kaikessa vaikuttamisessaan huomioon etenkin ilmastonmuutokseen liittyvät sekä muut kestävyysriskit ja -tekijät ja pyrkii varmistamaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat sisällyttäneet kestävyys-tekijät yritysstrategiaansa.

Omistajakäytännöissä käytetään kolmea pääasiallista keinoa, kun pyritään vaikuttamaan sijoituskohteina oleviin yhtiöihin: suora vuoropuhelu, yhteisvaikuttaminen ja äänestämisen. Suora vuoropuhelu on ensisijainen vaikutuskeino etenkin pohjoismaisissa yrityksissä, joissa omistusosuus on merkittävä. Suoraa vuoropuhelua yritysjohton, hallituksen tai muiden omistajien kanssa käydään sekä proaktiivisesti että reaktiivisesti. Tavoitteena on tukea yrityksiä toiminnan kehittämisessä omistaja-arvon kannalta keskeisten

mahdollisuuksien ja riskien tunnistamiseksi sekä hyvän hallintotavan varmistamiseksi. Sijoituskohteiden ja yhteistyökumppanien kanssa käydään keskustelua yksityisesti, mikä mahdollistaa rakentavan vuoropuhelun ariostakin aiheista.

Yhteisvaikuttaminen tarkoittaa yritykseen vaikuttamista osana useamman sijoittajan ryhmittymää. Sitä käytetään pääsääntöisesti reaktiivisena vaikutuskeinona, mikäli yrityksen toiminnassa havaitaan kansainvälisten normien vastaisia rikkomuksia, epäilyjä niistä tai muita epäkohtia. Yhteisvaikuttamisella pyritään vaikuttamaan sijoituskohteisiin etenkin silloin, kun omistusosuus yrityksessä on vähäinen. Aloite voi olla Mandatum, jonkun toisen sijoittajan tai ulkopuolisen palveluntarjoajan fasilitoima.

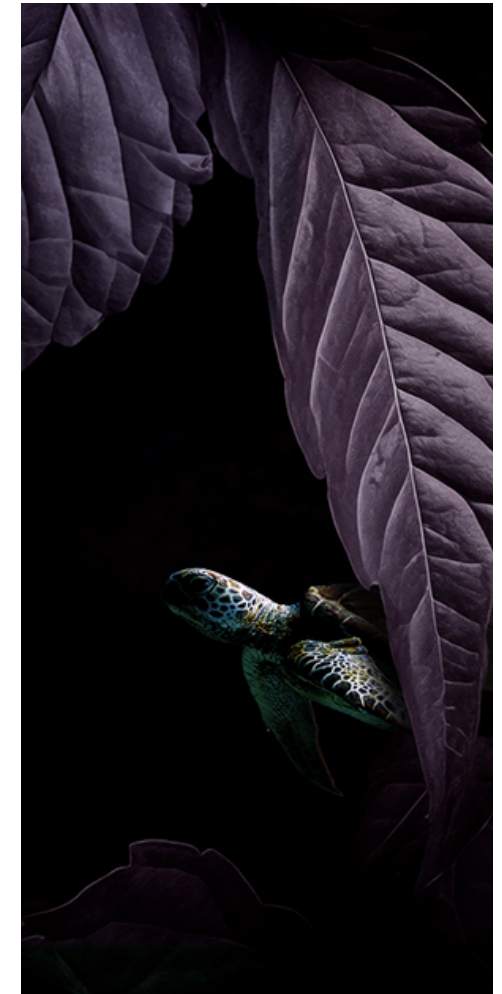
Yhtiökokouksissa äänestämisen on vaikutuskeino, jota käytetään muiden vaikuttamiskeinojen lisäksi.

PE-salkkuyhtiöissä MAMilla on hyvin käytännönläheinen tapa edistää vastuullisuusasioita. Salkkuyhtiöiden hallituksessa on MAMilta vähintään yksi hallitusjäsen ja yksi tarkkailijajäsen. Hallitukseen nimitetään ESG-asioista vastuullinen henkilö ja ESG-aiheet ovat hallituksen agendalla

säännöllisesti sen lisäksi, että asetettujen ESG-tavoitteiden kehittymistä seurataan. Uusille GE II -salkkuyhtiöille pidettiin vuoden aikana ESG-työpajat, joissa oli mukana myös MAMin ESG-tiimi. Lisäksi toisen yhtiön kanssa ESG-aiheita jatkotyöstettiin vielä kahdessa erillisessä keskustelussa.

PD- ja ERE-sijoituksissa vuosittainen ESG-kysely ja -analyysi ovat tärkeitä, jotta voidaan arvioida ulkoisten rahastomanagerien suoriutumista vastuullisuudessa sijoitusajana. Lisäksi ESG-analyysin tulosten pohjalta Mandatum pystyy vaikuttamaan vastuullisasioihin ja edistämään niiden kehitystä. Jokainen manageri saa laajan analyysin suoriutumisestaan ESG-kyselyssä. Lisäksi järjestetään tapaamisia niiden managerien kanssa, joiden kanssa halutaan keskustella tarkemmin ESG-asioiden kehityksestä.

Vuoden 2024 aikana konsernin omaisuudenhoitajana toimiva MAM osallistui 52 yhteisvaikuttamisaloitteeseen 29 eri kohdeyhtiössä. Vaikuttamistoimenpiteet ovat liittyneet ihmisoikeuksiin, ympäristöön ja työoikeuksiin. Aktiivisia yhteisvaikuttamiseen liittyviä tapauksia oli 29 vuoden lopussa.





TUOTTEET JA PALVELUT

TUOTE- JA PALVELUTARJONTA

Mandatum tarjoaa asiakkailleen laajan valikoiman palveluita kattaen **omaisuuden- ja varainhoidon, säästämisen ja sijoittamisen, palkitsemisen ja sitouttamisen, eläkeikaan varautumisen sekä henkilövakuuttamisen.**

Code of Conduct -toimintaperiaatteet määrittävät suuntaviivat vastuulliselle tuote- ja palvelutarjonnalle. Tarjontaa kehitetään jatkuvasti vastaamaan asiakkaiden tarpeisiin ja kysyntään huomioiden muun muassa tuotteiden asianmukaisuutta, asiakaslähtöisyyttä, kestävyyttä ja tarkoituksenmukaisuutta koskevat näkökulmat. Lisäksi Mandatum pyrkii tuotteidensa ja palveluidensa kehityksessä, vakuuttamisessa ja toimitusketjun hallinnassa ottamaan huomioon ESG-tekijät, ilmastonmuutos mukaan lukien.

VARAINHOITO JA OMAISUUDENHOITO

Mandatum tarjoaa institutionaalisille sijoittajille, yrityksille ja varakkaille yksityishenkilöille laaja-alaiset varainhoidon palvelut ja monipuoliset sijoitusratkaisut eri omaisuusluokissa, kuten korko- ja vaihtoehtoissa sijoituksissa sekä osakkeissa.

Mandatum hoitaa hallinnoimiaan varoja vastuullisen sijoittamisen politiikan mukaisesti. Viidestä asiantuntijasta koostuva ESG-tiimi tukee muita sijoitustoimintoja vastuulliseen sijoittamiseen liittyvissä asioissa. Vastuullisen sijoittamisen johtajalla on kokonaisvastuu vastuullisen sijoittamisen koordinoinnista Mandatumissa. Vastuullisen sijoittamisen toteutuksesta eri omaisuusluokissa vastaavat salkunhoitajat. MAMin, MAM AIFM:n, Mandatum Fund Management S.A:n ja Mandatum Lifen johtoryhmät valvovat vastuullisen sijoittamisen käytäntöjen toteutumista ja vastaavat vastuullisen sijoittamisen politiikan noudattamisesta kussakin konserniyhtiössä.

Mandatumin vastuullisen sijoittamisen lähestymistavasta kerrotaan tarkemmin osiossa [Vastuullinen sijoittaminen](#).

VAKUUTTAMINEN YLEISET PERIAATTEET

Mandatumin vakuutuspalvelut kattavat henkilöasiakkaiden henkilöriskivakuutukset ja säästö- ja sijoitusvakuutukset, yrittäjien lakisääteistä vakuutusturvaa täydentävät eläke- ja henkilöriskivakuutukset sekä yritysasiakkaiden sijoittamisen palvelut ja ryhmäeläke- ja henkilöriskivakuutukset.

Mandatum tarjoaa yrittäjille, henkilöasiakkaille ja yritysasiakkaille aktiivisesti neuvontaa ja palveluja taloudellisen turvan täydentämiseksi.

Henkilövakuuttamisen palvelut tuovat taloudellista turvaa vakavan sairauden, työkyvyttömyyden tai kuoleman varalta. Yrittäjille Mandatumin palvelut turvaavat yritystoiminnan jatkuvuutta ja täydentävät yrittäjän ja hänen perheensä lakisääteistä turvaa yrittäjän ollessa vastuussa omasta eläketurvastaan ja yrityksensä riskienhallinnasta.

Työnantajalla voi olla keskeinen rooli työntekijöidensä taloudellisesta turvasta huolehtimisessa työuran aikana ja sen jälkeen. Mandatumin näkemyksen mukaan työnantajan ottama vakuutus on tehokas keino täydentää työntekijöiden taloudellista

turvaa, ja työnantaja saa vastineeksi sitoutuneempia työntekijöitä ja paremman työnantajakuvan.

Hallinnointi

Henkilövakuutusturvien myöntöpäätökset perustuvat Mandatum Lifen hallituksen hyväksymään sisäiseen vastuunvalintapolitiikkaan (Underwriting Policy), jonka tarkoituksena on varmistaa, että vakuutusriskit ovat oikeassa suhteessa yhtiön vakuutusmaksuihin ja että asiakkaita kohdellaan aina oikeudenmukaisesti. Vakuutusmaksut perustetaan vain asiaankuuluviin tietoihin. Yhtiön tuotehallintapolitiikan mukaisesti yhtiön toimitusjohtaja hyväksyy kaikki vakuutus- tuotteet ja niiden muutokset johtoryhmälle tehdyn esityksen perusteella. Mandatum varmistaa myös, että työntekijöiden osaaminen asiakkaiden tarpeisiin vastaavan vakuuttamisen ja riskivakuutusten tarjoamisessa on ajan tasalla.

Mandatumin kestävä vakuuttamisen politiikassa kuvataan, miten yhtiö huomioi ESG-näkökohtia vakuutusarvoketjunsä eri toiminnoissa. Poliitikassa käsitellään kestävä vakuuttamisen lähestymistapa yhtiön strategiassa, riskienhallinnassa ja

vastuunvalinnassa, tuote- ja palvelukehityksessä, korvauskäsittelyssä, myynnissä ja markkinoinnissa sekä sijoitustoiminnassa. Siinä kuvataan lisäksi, miten Mandatum tekee yhteistyötä asiakkaiden, kumppanien, hallitusten, viranomaisten ja muiden keskeisten sidosryhmien kanssa kestävään vakuuttamiseen liittyvien näkökohtien edistämiseksi. Poliitiikan tarkoituksena on määrittellä Mandatumin keskeiset kestävä vakuuttamisen toimintaperiaatteet sekä toimia ohjeistuksena henkilöstölle ESG-aiheiden huomiomisessa päivittäisessä vakuutustoiminnassa.

Kestävä vakuuttamisen politiikka pohjautuu YK:n kestävä vakuuttamisen periaatteisiin (Principles for Sustainable Insurance, PSI), joihin yhtiö sitoutui joulukuussa 2023. Poliitiikka päivitetään vuosittain, ja sen hyväksyy Mandatum Lifen hallitus.

[Kestävä vakuuttamisen politiikka](#) →

Vastuullinen korvausten käsittely

Mandatum palvelee asiakkaitaan korvausasioissa puhelimitse ja verkkopalvelun kautta. Yhtiön tavoitteena on, että asiakkaat saavat hyvää palvelua ja korvauksen nopeasti, tehokkaasti ja vakuutuksen ehtojen mukaisesti.

Mandatum käsittelee noin 47 000 korvaushakemusta vuodessa. Korvauskäsittelyn laatua tarkkaillaan jatkuvasti sisäisellä valvonnalla, vuoropuhelulla työntekijöiden kanssa ja asiakaspalutteen perusteella. Lisäksi yhtiö pyrkii jatkuvasti parantamaan ratkaisujaan ja tarkastelemaan valitusten taustalla olevia syitä prosessiensa, viestintänsä ja neuvontansa parantamiseksi. Yhtiö tarjoaa paperitonta palvelua varmistukseen asiakkaille ympäristöystävällisen ja ketterän tavan seurata vakuutusasioita.

TOIMET JA TULOKSET

Vuonna 2024 Mandatum maksoi eläkettä noin 53 000 eläkkeensaajalle 373 miljoonaa euroa (365).

Mandatum lisäsi vuoden aikana kestävä vakuuttamisen näkökulman osaksi vakuutustuotteiden vuosimonitorointia, jonka tarkoituksena on tarkastella muun muassa vakuutustuotteiden soveltuvuutta kohdemarkkinaan sekä arvioida mahdollisia kehitystarpeita.

Yhtiön verkkosivuilla on julkaistu asiakaswebinaareja, joissa käsitellään muun muassa henkivakuutusturvan edunsaajamääräyksen antamisessa huomioitavia asioita sekä taloudelliseen varautumiseen liittyviä näkökulmia.



PALKITSEMISPALVELUT YLEISET PERIAATTEET

Mandatum tukee yritysasiakkaitaan kokonaispalkitsemisen suunnittelemisessa siten, että se on oikeudenmukaista, tehokasta ja vastuullista ja tukee yrityksessä sekä strategian toteuttamista että taloudellisten tavoitteiden saavuttamista. Vastuullinen palkitseminen tarkoittaa, että palkkaus- ja palkitsemisjärjestelmät ovat hyvin suunniteltuja, organisaation strategian toteuttamista tukevia ja yhtiön arvojen mukaisia, syrjimättömiä ja avoimesti viestittyjä kaikille työntekijöille. Kun yrityksen kokonaispalkitseminen on vastuullista, henkilöstö kokee palkitsemisensa oikeudenmukaiseksi. Tämä puolestaan lisää työmotivaatiota, työtyytyväisyyttä ja tuottavuutta ja vähentää henkilöstön vaihtuvuutta.

Yritykset voivat käyttää kokonaispalkitsemisen kehittämisessä apuna Mandatumin tarjoamaa kokonaispalkitsemisen analyysiä, joka tarkastelee palkitsemisrakenteita ja -välineitä, prosessisuunnittelua, ohjeita ja viestintää, työkaluja ja työntekijöiden odotuksia. Analyysin avulla hahmotetaan organisaation kokonaispalkitsemisen nykytila ja tunnistetaan tärkeimmät kehityskohteet ja parannustavoitteet sekä annetaan suositukset kehitystoimenpiteiksi.

Kehitystoimenpiteiden toteuttamisen myötä yritykset pystyvät parantamaan kokonaispalkitsemisen kokemusta, jolloin palkitsemisesta tulee vastuullisempaa.

Jotta palkitsemista voidaan verrata sekä organisaation sisällä että suhteessa markkinaan, eli vertailuyrityksiin, tarvitaan työtehtävien vaativuuden arviointia. Mandatum auttaa yritysasiakkaitaan sekä organisaation työtehtävien vaativuuden arvioimisessa että palkkavertailuiden tekemisessä.

Palkitsemisen kilpailukykyisyyttä markkinatasoon verrattuna mittaavien palkkavertailujen avulla yritykset kykenevät suunnittelemaan ja auditoimaan palkka- ja palkitsemisjärjestelmiään. Esimerkiksi organisaation tasarvosuunnitelmaan sisältyvä palkkakartoitus on Suomessa pakollinen kaikille työnantajille, joilla on vähintään 30 työntekijää.

Muuttuvan palkitsemisen saralla Mandatum suunnittelee ja toteuttaa yritysasiakkailleen vastuullisuusmittareita sisältäviä lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiä sekä tarjoaa niihin liittyviä vuotuisia konsultointipalveluja. Kannustinjärjestelmiin liitetään usein yritykselle tärkeitä vastuullisuusmittareita, joiden saavuttamisesta henkilöstöä palkitaan.

Palkitsemisratkaisuja, joita Mandatum yritysasiakkailleen tarjoaa, ovat esimerkiksi asiakasyrityksen koko henkilöstölle suunnatut eläke- ja henkilövakuutukset sekä henkilöstörahasot. Mandatumin perustamat henkilöstörahasot mahdollistavat pitkäjänteisen sijoittamisen asiakasyritysten henkilöstölle ja parantavat henkilöstön taloudellista turvaa. Ammattimainen varainhoito pitää huolen siitä, että varat sijoitetaan luotettavasti ja vastuullisesti, mikä luo mahdollisuuden kasvattaa Suomen työssäkäyvän väestön kokonaisvarallisuutta.

TOIMET JA TULOKSET

Mandatum auttoi vuonna 2024 useita asiakkaitaan määrittämään oleelliset vastuullisuusmittarit avaintyöntekijöiden ja koko henkilöstön pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin. Muuttuvassa palkitsemisessa käytetyt vastuullisuusmittarit liittyvät yleensä ympäristökysymyksiin, kuten energian säästämiseen ja päästöjen vähentämiseen, asiakastyytyväisyyteen sekä sosiaaliseen vastuullisuuteen, kuten työntekijöiden hyvinvointiin ja työturvallisuuteen.

Yhtiö auttoi lisäksi useita asiakkaitaan rakentamaan palkkausjärjestelmän, jonka perusteena on työn vaativuus. Vaativuuden arviointijärjestelmänä käytettiin pääosin



Palkkavaaka®-vaatavuuden arviointijärjestelmää. Usealle organisaatiolle tehtiin myös tasa-arvosuunnitelmaan liittyvä palkkakartoitus tukemaan organisaatioiden työtä samapalkkaisuuden edistämiseksi.

Mandatum hallinnoi vuonna 2024 noin 320 asiakasyrityksen henkilöstön palkitsemiseen tarkoitettua palkkiorahastoa, joiden piiriin kuului kaikkiaan noin 98 000 työntekijää eli jäsentä. Uusia palkkiorahastoja perustettiin vuonna 2024 yhteensä 50, ja kokonaisuusmäärä kasvoi noin 8 000 henkilöllä. Henkilöstörahoilto edellytetään vastuullisia bonuskäytäntöjä ja tunnuslukuja, jotka työ- ja elinkeinoministeriö tarkastaa vuosittain.

Vuonna 2024 Mandatum korosti vastuullista palkitsemista monissa sisäisissä ja ulkoisissa tapahtumissa. Esimerkkejä ovat Directors' Institute Finlandin ja Mothers in Businessin kanssa yhteistyössä järjestetyt tapahtumat sekä Mandatumin omat seminaarit ja webinaarit, joissa aiheina olivat palkkauksen tasa-arvo ja palkkausjärjestelmät.

Yhtiö keräsi myös tietoa Helsingin pörssin yhtiöiden johdon muuttuvissa palkanosissa käytetyistä vastuullisuusmittareista. Vastuullisuusmittareiden käyttö johdon muuttuvan palkitsemisen perusteena oli kerättyjen

tietojen mukaan edelleen merkittävästi yleistynyt. Päälistan pörssiyrityksistä hieman alle 60 prosenttia sisällytti vastuullisuusmittareita osaksi johdon palkkioperusteita joko lyhyen tai pitkän aikavälin kannustinohjelmissa.

CASE

AKTIIVISTA TYÖTÄ PALKKA-AVOIMUUDEN EDISTÄMISEKSI

Euroopan parlamentti hyväksyi keväällä 2023 palkkauksen läpinäkyvyyttä edistävän direktiivin, jonka tarkoituksena on lujittaa miesten ja naisten samapalkkaisuuden periaatetta erityisesti palkkauksen läpinäkyvyyttä lisäämällä. Mandatum selvitti suomalaisyritysten varautumista uuteen direktiiviin osana Palkitseminen 2024 -tutkimusta. Vastauksista kävi ilmi, että varautuminen on aloitettu, mutta se on yhä kesken.

”Tällä hetkellä yritykset valmistautuvat aktiivisesti uuteen direktiiviin, joka tulee asteittain sovellettavaksi vuodesta 2026 alkaen ja tulee vaikuttamaan kaikkiin suomalaisyrityksiin. Se on tällä hetkellä yksi HR-päätäjää eniten kiinnostavista teemoista ja nousee esiin lähes kaikissa käymissämme asiakaskeskusteluissa”, kertoo Mandatumin palkitsemispalveluissa johtajana työskentelevä **Sini Jämsén**.

Mandatum auttoi vuonna 2024 useita kymmeniä erikokoisia asiakasyrityksiä valmistautumaan direktiivin asettamiin vaatimuksiin muun muassa rakentaen yrityksille palkkaus- ja palkitsemisrakenteita toteuttamalla tasa-arvo- ja palkkarakennekartoituksia sekä sparraamalla ja kouluttamalla yrityksiä aiheeseen liittyen. Lisäksi Mandatumin verkkosivuilta löytyy kaikille avoin kysely, jonka avulla voi selvittää, miten hyvin omassa yhtiössä on varauduttu uusiin vaatimuksiin. Mandatum viesti aktiivisesti palkka-avoimuudesta läpi vuoden yhtiön tapahtumissa, webinaareissa ja verkkosivuilla julkaistuissa artikkeleissa.

”Valmius täyttää direktiivin vaatimukset vaihtelevat eri yrityksissä varsinkin paljon ja konsultointiapu räätälöidään aina organisaation tarpeen mukaan. Asiakkaamme ovat tehneet konkreettisia muutoksia esimerkiksi palkkauksen määrittelyn periaatteisiin ja läpinäkyvyyteen, raportointikäytäntöihin sekä toimintatapoihin rekryointitilanteissa”, jatkaa Jämsén.

VASTUULLISET MYYNTI- JA MARKKINOINTIKÄYTÄNNÖT

YLEISET PERIAATTEET

Mandatum on toimintaperiaatteidensa ja yhtiön sisäisten ohjeiden mukaisesti sitoutunut siihen, että asiakkaille annetaan myynti- ja markkinointiviestinnässä läpinäkyvää, helposti saatavilla olevaa ja ymmärrettävää tietoa tuotteisiin tai palveluihin liittyvistä kustannuksista, riskeistä ja ehdoista sekä soveltuvin osin vakuutus päätökseen johtaneista syistä. Myynti-, markkinointi- ja tuotetietojen on oltava ammattimaisia, kattavia, paikkansapitäviä ja puolueettomia, eivätkä tiedot saa olla harhaanjohtavia. Yhtiö pyrkii varmistamaan, että tarjotun palvelun laajuus vastaa asiakkaan tarpeita.

Yhtiö panostaa vahvasti vastuulliseen myyntitapaan ja pyrkii varmistamaan sen, että henkilöstöllä on riittävä tietämys asiakkaille tarjotuista tuotteista ja palveluista. Henkilöstöä koulutetaan esimerkiksi vaatimustenmukaisuuteen, rahanpesun estämiseen vakuutusliiketoiminnassa, tietosuojaan ja tietoturvaan sekä asiakkaan tuntemiseen liittyvissä asioissa. Henkilöstölle järjestetään lisäksi säännöllisesti tuotekoulutuksia, joiden tavoitteena on varmistaa osaaminen sekä kyvykyys viestiä tuotteista selkeällä ja ymmärrettävällä tavalla. Myynnin ja markkinoinnin käytäntöjen kautta pyritään varmistamaan, että asiakas ymmärtää palvelusta

saamansa hyödyn ja mahdolliset riskit. Yhtiö panostaa myös saavutettavuuteen ja siihen, että palvelutarjonta on saatavilla selkokielellä, jotta kaikki asiakkaat ymmärtävät sopimusten ehdot ja yksityiskohdat.

Mandatum on sitoutunut oikeudenmukaiseen ja sujuvaan korvauskäsittelyyn ja huolehtimaan siitä, että asiakkaiden on helppoa antaa palautetta tuotteista ja palveluista sekä valittaa korvauspäätöksistä. Lisäksi yhtiö huolehtii siitä, että asiakasreklamaatiot ja -valitukset käsitellään asianmukaisesti tarvittavat korjaus- ja kehitystoimenpiteet huomioiden.

TOIMET JA TULOKSET

Yhtiö jatkoi aktiivista asiakasviestintää vuonna 2024, ja asiakkaat olivat erittäin tyytyväisiä aktiiviseen viestintään ja huolenpitoon. Yli 60 prosenttia viestin saaneista asiakkaista arvioi saaneensa viestistä hyötyä.

Mandatum järjesti vuonna 2024 yhteensä 104 asiakas- ja sidosryhmätapahtumaa, joista 21 oli webinaareja. Tapahtumista kolme oli kaikille avoimia. Tapahtumat ovat tärkeä tapa tavoittaa asiakkaita ja tarjota heille tietoa ajankohtaisista trendeistä ja markkinatilanteesta sekä käydä vuoropuhelua.

Osa Mandatumin asiakkaista vastaanotti markkinakatsauksia, joita lähetettiin keskimäärin joka toinen viikko läpi vuoden. Lisäksi asiakkailla oli mahdollisuus käydä läpi mahdollisia huoliaan ja kysymyksiään sijoitusasiantuntijoiden ja varainhoitajien kanssa.

FINE vakuutus- ja rahoitusneuvonnan riidanratkaisussa oli vuoden aikana yhteensä viisi Mandatumia koskevaa ratkaistua tapausta. Yhtiön hyväksi ratkaistujen tapausten osuus oli 80 prosenttia.

FINEn riidanratkaisun ratkaisusuositukset

	2024	2023	2022
Mandatumia koskevien ratkaistujen tapausten lukumäärä FINEn riidanratkaisussa	5	9	4
Mandatumin sovittelmien tapausten osuus (%)	20	22	25
Mandatumin hyväksi ratkaistujen tapausten osuus (%)	80	67	75

Lähde: FINE Vakuutus- ja rahoitusneuvonta, lähde vuoden 2024 osalta Mandatumin oma tilastointi.

ASIAKASTYYTYVÄISYYS

YLEISET PERIAATTEET

Asiakastyytyväisyys on yksi Mandatumin koko henkilökunnan avaintavoitteista eli se on yhdistetty henkilöstön ja johdon palkitsemiseen. Sen mittaamiseen käytetään Net Promoter Score (NPS) -mittaria, joka on -100:sta 100:aan vaihteleva indeksi ja mittaa asiakkaiden halukkuutta suositella yrityksen tuotteita tai palveluja muille.

NPS:ssä otetaan huomioon palvelutapahtumakohtainen asiakastyytyväisyys, jota mitataan lähettämällä palautekysely sähköpostilla ja tekstiviestinä tapaamisten, puheluiden ja verkkoviestien jälkeisenä päivänä. Asiakaspalautetta pyydetään myös verkko- ja mobiilipalvelussa asiakkaan asiointin yhteydessä.

NPS-tulos raportoidaan kuukausittain Mandatumin konsernin johtoryhmälle ja hallitukselle.

Asiakastyytyväisyyden mittaaminen on tärkeä osa tuotteiden ja palvelun kehittämistä. Tuloksia hyödynnetään henkilö-, tiimi- ja yksikkötasolla sekä koko yhtiön tasolla. Mandatumissa asiakastyytyväisyyden katsotaan olevan mitä suuremmissa määrin myös liiketoiminnan kehittämistä.

Asiakaspalautteista lasketaan NPS-luvun lisäksi jokaisen toiminnon tärkeitä tunnuslukuja, joita seurataan aktiivisesti ja joilla on vaikutusta yksikön, tiimin ja henkilön tulospalkkioiden määrään. Asiakastyytyväisyysraportit kertovat tulokset myös asiakassegmentti- ja tuotetasolla kehittämistarpeiden tunnistamisen helpottamiseksi.

Asiakaskohtaamisten palautekyselyjen vastaukset annetaan heti tiedoksi asiakaskohtaamisen hoitaneelle työntekijälle, jolloin hänellä on mahdollisuus kehittää omaa toimintaansa, jos siihen on tarvetta. Parhaat ja heikoimmat palautteet annetaan tiedoksi myös esihenkilölle, jotta niitä voidaan hyödyntää henkilön valmennuksessa. Muiden palautekyselyjen vastaukset annetaan tiedoksi asiakkaalle nimetyille asiakasvastaavalle tai alueesta tai asiakassegmentistä vastaavalle henkilölle. Palautteen antaneeseen asiakkaaseen ollaan yhteydessä aina, jos asiakkaan vastaus antaa siihen aihetta.

Lisäksi esihenkilöt analysoivat palautteita säännöllisesti ja kehittävät niiden avulla yksikkönsä toimintaa. Kehitystyötä on tehty johdonmukaisesti jo yli kymmenen vuoden ajan, ja asiakastyytyväisyys on kaikissa asiakaskohtaamisissa erinomaisella tasolla.

Asiakastyytyväisyys

	Tavoite 2024	Asteikko	2024	2023	2022
NPS (palvelutapahtumien painotettu asiakastyytyväisyys)	72-78	-100-100	78,5	76,8	78,0

NPS-mittausten lisäksi yhtiössä tehdään erilisiä tutkimuksia asiakasymmärryksen lisäämiseksi ja hankitaan ulkoisten toimijoiden toteuttamia tutkimuksia tarpeen mukaan.

TOIMET JA TULOKSET

Mandatum palkittiin jo toisena vuonna peräkkäin yhteisövarainhoitajia arvioivassa Scandinavian Financial Researchin (SFR) Institutional Investment Services 2024 -asiakastutkimuksessa. Mandatumin suoriutuminen parani vuodesta 2023, ja yhtiö sijoittui jaetulle ensimmäiselle sijalle suurten yhtiöiden luokassa ja palkittiin Platinum Award -palkinnolla.

Asiakaskohtaamisten NPS-mittarilla mitattu asiakastyytyväisyys nousi vuonna 2024 mittaushistorian korkeimmalle tasolle kaikissa palvelu- ja myyntikanavissa. Verkko- ja mobiilipalveluiden asiakastyytyväisyys on pysynyt vakaasti neutraalilla tasolla.

Asiakkaiden vastausaktiivisuus on vakiintunut, ja asiakaskohtaamisista kerättiin vuoden aikana noin 8 000 vastausta. Verkko- ja mobiilipalveluiden käyttäjät antoivat palautekyselyyn yli 25 000 vastausta. Asiakastyytyväisyyden mittausta ja palautekyselyiden sisältöä ei muutettu vuoden 2024 aikana.



OMA HENKILÖSTÖ JA TOIMINTA

HENKILÖSTÖVASTUU

YLEISET PERIAATTEET

Hyvinvoiva henkilöstö on Mandatumin tärkeimpiä menestystekijöitä ja yksi yhtiön strategisista tavoitteista. Yhtiön henkilöstökäytännöt nojaavat ajatukseen, että henkilöstön tyytyväisyys heijastuu edelleen asiakkaiden tyytyväisyyteen ja luo siten yhtiölle entistä paremmat menestys-edellytykset.

Henkilöstökäytännöt perustuvat Mandatumin strategiaan ja arvoihin sekä vastuullisiin toiminta- ja johtamisperiaatteisiin. Päämääränä on varmistaa, että osaava ja yhtiöön sitoutunut henkilöstö luo perustan yhtiön hyvän ja kestäväen taloudellisen tuloksen saavuttamiseksi.

Henkilöstökäytäntöjen keskeisiin osa-alueisiin kuuluvat johtaminen, rekrytointi, palkitseminen, osaaminen ja organisaation kehittäminen, hyvinvointi ja turvallisuus sekä vastuullisuus, eettiset toiminta-periaatteet (Code of Conduct), tasa-arvo ja yhdenvertaisuus.

Mandatumin henkilöstövuodesta ja sen eri osa-alueista kerrotaan tarkemmin [hallituksen toimintakertomuksen kestävyys-selvityksessä](#). →

Code of Conduct -toimintaperiaatteet luovat pohjan vastuullisille henkilöstökäytännöille. Mandatum Way -kulttuuriopas on kaikkien työntekijöiden sisäinen ohje, joka kertoo yhtiön yhteisistä toimintatavoista, havainnollistaa kulttuuria ja antaa ensivaikutelman yhtiöstä uusille työntekijöille.

Johtaminen ja esihenkilötyö

Johtamista kehitetään suunnitelmallisesti osana yhtiön strategiaa. Välittäminen, vastuullisuus ja ennakointi ovat Mandatumin johtamisajatuksen ytimessä. Käytännön työssä nämä näkyvät osaavana ja omistautuneena esihenkilötyönä, onnistumisen mahdollistamisena sekä luottamuksen ja keskinäisen kunnioituksen vaalimisena.

Mandatum selvittää säännöllisesti johtamistavoitteiden toteutumista joka kolmas vuosi toteutettavalla 360-arvioinnilla. Arvio antaa näkökulmaa työntekijöiden odotuksista johtamiselle, esihenkilöille ja projektipäälliköille sekä tarjoaa mahdollisuuden saada yksilöllistä palautetta. Pitkäjänteinen panostus esihenkilötyöhön näkyy halussa rakentaa ja jatkuvasti vahvistaa johtamisen positiivisia puolia. Tulokset ovat osoittaneet, että esihenkilöt ja projektipäälliköt välittävät, kuuntelevat ja ovat kiinnostuneita tiimiläisistään. He ovat työstään innostuneita ja

kantavat vastuuta tiimeistään. Seuraava 360-arviointi toteutetaan vuoden 2025 aikana.

Henkilöstötyytyväisyys

Henkilöstön tyytyväisyyttä on mitattu Mandatumissa jo pitkään eri tutkimusten avulla. Aktiivinen työ henkilöstön tyytyväisyyden edistämiseksi on tuottanut erinomaisia tuloksia.

Vuodesta 2022 alkaen Mandatum tutki henkilöstön tyytyväisyyttä Siqni-henkilöstötyytyväisyyskyselyllä. Kyselyn tavoitteena on tehdä yhtiön työntekijäkokemuksen kehittämiseksi työntekijälähtöisempää ja auttaa ymmärtämään, mitkä tekijät ovat yhtiön työntekijöille merkityksellisiä. Mandatum ansaitsi vuoden 2024 Siqni-kyselyn perusteella jälleen Future Workplaces -sertifikaatin. Sertifikaatti ansaitaan, kun työpaikan yrityskulttuuria on johdettu poikkeuksellisen hyvällä työntekijäymmärryksellä.

Aiemmin Mandatum mittasi henkilöstön tyytyväisyyttä ja sitoutuneisuutta 13 vuoden ajan Great Place to Work® -tutkimuksella. Yhdeksi Suomen parhaista työpaikoista Mandatum valittiin 11 kertaa peräkkäin, ja vuosina 2020 ja 2021 yhtiö

ylsi Suomen parhaimmaksi työpaikaksi suurten yritysten sarjassa.

Kvartaaleittain toteutettava Mandatum Pulse -henkilöstökysely antaa tärkeää tietoa siitä, miten henkilöstö voi juuri kyseisellä hetkellä ja mikä heitä innostaa tai kuormittaa. Kysely tarjoaa myös mahdollisuuden antaa anonymisia palautetta ja jakaa positiivista palautetta kollegoille. Esihenkilöille kysely on hyödyllinen työkalu, jonka avulla voi osallistaa tiimiä keskusteluun tiimin tilanteesta ja tunnelmasta sekä tunnistaa muutostarpeita varhaisessa vaiheessa.

Esihenkilön rooli tyytyväisyyden varmistamisessa on merkittävä. Jokaiselle esihenkilölle on määritelty roolin kannalta olennainen johtamiseen liittyvä tavoite.

Monimuotoisuus, oikeudenmukaisuus ja osallisuus

Monimuotoisuus, oikeudenmukaisuus ja osallisuus ovat osa Mandatumin arvoihin perustuvaa kulttuuria. Yhtiö arvostaa ja haluaa aktiivisesti edistää monimuotoisuutta kaikkien henkilöstöryhmiensä keskuudessa. Hyödyntämällä työntekijöidensä erilaisia taustoja, osaamista ja kykyjä Mandatum pyrkii kasvattamaan kokonaisarvoaan sekä luomaan entistäkin innovatiivisemman,

oikeudenmukaisemman ja välittävämmän työympäristön, jossa erilaisuus nähdään voimavarana.

Painopisteet monimuotoisuuden, yhdenvertaisuuden ja osallisuuden edistämiseksi vuosina 2024–2025

Mandatum laati vuonna 2023 johtoryhmän hyväksymän sisäisen monimuotoisuus-, yhdenvertaisuus- ja osallisuusohjeen eli DEI-ohjeen (DEI, diversity, equity and inclusion), jonka periaatteiden toteutumisesta vastaa henkilöstöyksikkö. DEI-ohje noudattaa yhtiön kestävyysstrategiaa, tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelmaa sekä Code of Conduct -toimintaperiaatteita. DEI-ohjetta sovelletaan kaikissa konsernin yhtiöissä ja se koskee kaikkia Mandatumin työntekijöitä, edellyttäen kaikkien kunnioittavan sitä ja toimivan sen mukaisesti. DEI-ohje määrittelee sekä yleiset periaatteet, joihin Mandatum on sitoutunut, että painopisteet vuosille 2024–2025 entistä monimuotoisemman, yhdenvertaisemman ja osallistavamman organisaatiokulttuurin aktiiviseksi edistämiseksi.

Painopisteet vuosille 2024–2025 liittyvät oikeudenmukaiseen palkitsemiseen, yhdenvertaisen sukupuolitasaa-arvon edistämiseen, ikäjohtamiseen ja eri elämänvaiheessa olevien henkilöiden tasapuoliseen huomiointiin

ja tukemiseen, rekrytointiin ja uralla etene- miseen sekä aihealueen tietoisuuden ja ymmärryksen lisäämiseen organisaatiossa aktiivisemman viestinnän ja koulutusten muodossa. Vuosille 2024–2025 on laadittu toiminta- ja viestintäsuunnitelma, joka sisältää toimenpiteet ohjeessa asetettujen tavoitteiden saavuttamiseksi.

Terveys ja hyvinvointi

Mandatum tavoitteena on tarjota terveellinen, fyysisesti ja psykologisesti turvallinen työympäristö, jossa työntekijät voivat menestyä ja kehittyä. Yhtiön näkemyksen mukaan hyvinvoiva ja työkykyinen henkilöstö on tehokkaampi, motivoituneempi ja parempi työssään. Kun riskejä tunnustetaan etupainotteisesti, myös kustannuksia on helpompi hallita. Mandatum kiinnittää erityistä huomiota työkyvyn johtamiseen ja henkilöstön hyvinvointiin liittyviin henkilöstöetuihin.

Mandatumissa psyykkisen ja fyysisen työterveyden pääpaino on ennaltaehkäisevissä toiminnaissa. Yhtiö panostaa motivoivaan työympäristöön ja ennaltaehkäisevään työterveyshuoltoon. Varhaisen tuen toimintamallin avulla työntekijöitä ja erityisesti esihenkilöitä voidaan ohjata havaitsemaan ja tunnistamaan tilanteita, joissa tarvitaan ennaltaehkäiseviä toimenpiteitä.

Työterveyspalvelujen rooli työntekijöiden hyvinvoinnin edistämässä

Työterveyshuollolla ehkäistään työhön liittyviä sairauksia ja tapaturmia sekä edistetään työn ja työympäristön terveellisyyttä ja turvallisuutta, työyhteisön toimintaa sekä työntekijöiden terveyttä ja työkykyä.

Jos esihenkilöt työsuhteen aikana havaitsevat työkykyongelmia, he toimivat yhtiön varhaisen tuen mallien mukaisesti. Työterveyshuollolla on merkittävä rooli sairauspoissaolojen tarpeettoman pitkittymisen ehkäisemisessä ja työhön paluun suunnittelussa.

Henkilöstöllä on käytössä terveysvakuutus, joka täydentää jo ennestään kattavaa työterveyshuoltoa. Lisäksi kaikki yhtiön työntekijät ovat tapaturmavakuutuksen piirissä, ja merkittävällä osalla henkilöstöstä on työkyvyttömyyden turva ja henkivakuutus.

Turvallisuuskulttuurin edistäminen

Turvallisuuskulttuurin ylläpito on koko organisaation yhteinen asia. Mandatumissa yritysturvallisuuden keskiössä ei ole erillinen turvallisuustoiminto, vaan toiminnan jatkuvuuden, turvallisuuden ja vaatimustenmukaisuuden varmistaminen kaikissa tilanteissa on osa riskienhallintaa

ja arkipäiväistä tekemistä. Yhtiöllä on intranetistä löytyvä ohje epäasiallisen kohtelun ehkäisemiseksi, tunnistamiseksi ja käsittelemiseksi. Se sisältää toimintamallin, mikäli henkilö kokee joutuneensa epäasiallisen kohtelun kohteeksi.

Tapaturman sattuessa tarvittavista toimenpiteistä tehdään arviointi. Mikäli vahinko on tapahtunut toimistolla, toimitilapäällikkö ja kiinteistöhuolto hoitavat tarvittavat korjaavat toimenpiteet.

Osaamisen kehittäminen

Henkilöstön osaamis pääoman johtaminen on keskeinen tekijä Mandatumin liiketoiminnan menestyksen ja strategian toteutamisessa. Säätely ja muutostiheys yritysmaailmassa ja sijoitusmarkkinoilla nostaa henkilöstön osaamisen ja toimintaympäristön vaatimustasoa. Osaamista ylläpidetään yhtäältä varmistamalla nykyisen henkilöstön riittävä osaamistaso ja toisaalta rekrytoimalla uutta osaamista.

Työntekijän osaamisen kehittäminen

Työntekijän osaamisen kehittyminen Mandatumissa alkaa henkilökohtaisella perehdytysohjelmalla työsuhteen alkaessa ja jatkuu tämän jälkeen työntekijän tehtävien ja henkilökohtaisten kehittämistarpeiden

mukaan. Kaikki uudet työntekijät, mukaan lukien määräaikaiset työntekijät, osallistuvat Mandatum Experience -perehdytysohjelmaan ensimmäisten työkuukausiensa aikana.

Verkkokoulutusympäristössä työntekijät suorittavat lainsäädännön vaatimia pakollisia ja vapaaehtoisia omaa yksikköä ja koko organisaatiota koskevia koulutuksia.

HR auttaa kehityssuunnittelussa ja kehittämistoimenpiteiden tunnistamisessa ja pyrkii keskitetysti järjestämään koulutuksia niin, että mahdollisimman moni hyötyy niistä. Koulutuksissa käyneet puolestaan jakavat parhaat opit eteenpäin kollegoille.

Johtamistaitojen kehittäminen

Mandatum Management School on esihenkilöille suunnattu valmennus, jossa käydään läpi esihenkilöiden roolia ja työkaluja sekä vuorovaikutusta esihenkilöiden työn eri tilanteissa. Valmennus antaa valmiuksia tarkastella ja kehittää omia johtamistaitoja ja johtaa tiimin toimintaa. Ohjelman tavoitteena on ylläpitää yhtenäistä johtamiskulttuuria Mandatumissa. Kaikki esihenkilöt osallistuvat valmennukseen ensimmäisen työvuotensa aikana.

Tulos- ja tavoitekeskustelut

Tulos- ja tavoitekeskustelu on esihenkilön ja työntekijän välinen luottamuksellinen ja avoin keskustelu, jossa asetetaan tavoitteet työntekijän työlle tulevalle vuodelle ja kehittymiselle sekä arvioidaan edellisen vuoden tavoitteiden toteutumista, onnistumisia ja haasteita. Tulos- ja tavoitekeskustelussa sovitaan kehittämistoimenpiteistä, joiden avulla vuodelle asetetut ja myös pidemmän tähtäimen tavoitteet voivat toteutua. Keskustelujen lähtökohtana ovat Mandatumin liiketoiminnan tavoitteet. Yhtiön tavoitteiden pohjalta muodostuvat työntekijän yksikön, tiimin ja myös työntekijän omat tavoitteet. Työntekijäkohtaisen tavoitteiden tarkoituksena on kannustaa työntekijöitä edistämään Mandatumin liiketoimintatavoitteiden toteutumista.

PALKITSEMINEEN

Mandatumissa palkitseminen on suunniteltu edistämään yhtiön taloudellista menestystä ja lisäarvon tuottamista osakkeenomistajille ja muille sidosryhmille. Yhtiön käyttämät palkitsemisjärjestelmät ovat oikeudenmukaisia ja riskiherkkiä ja ne edistävät kestäviä liiketoimintakäytäntöjä.

Palkitsemisella pyritään houkuttelemaan ja sitouttamaan osaavia ja motivoituneita työntekijöitä sekä kannustamaan heitä tekemään parhaansa ja ylittämään heille asetetut tavoitteet. Palkitsemiskokonaisuudet suunnitellaan siten, että ne palkitsevat onnistuneesta, yhtiön käytäntöjen ja arvojen mukaisesta suorituksesta.

Koko konsernin henkilöstö, pois lukien valvontatoiminnot, on lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmien piirissä. Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät on suunnattu konsernin johtoryhmälle ja avainhenkilöille. Mandatum Oyj:n hallituksen jäsenet ja valvontaelinten jäsenet eivät kuulu yhtiön pitkän tai lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmien piiriin.

Konsernin toimitusjohtajan ja Mandatum Oyj:n hallituksen palkitsemisen periaatteet on määritelty toimielinten palkitsemispoli-

tiikassa. Toimitusjohtajan palkitsemiseen sovelletaan myös henkilöstöä koskevia palkitsemisperiaatteita siltä osin kuin ne eivät ole ristiriidassa toimielinten palkitsemispolitiikan kanssa. Hallituksen ja toimitusjohtajan toteutunut palkitseminen raportoidaan vuosittain toimielinten palkitsemisraportilla.

Palkitsemista koskeva päätöksenteko

Palkitsemista koskevaan päätöksentekoon osallistuvat Mandatum Oyj:n ja muiden konserniyhtiöiden hallitukset. Yhtiökokous päättää Mandatum Oyj:n hallituksen ja osakkeenomistajien nimitystoimikunnan palkitsemisesta nimitystoimikunnan esityksen pohjalta. Esihenkilöt osallistuvat heille raportivien työntekijöiden yksilöllistä palkitsemista koskevaan päätöksentekoon annettujen raamien ja ohjeistuksien puitteissa.

Mandatum Oyj:n hallitus päättää konsernitasoisista palkitsemisasiosta, kuten konsernin palkitsemisperiaatteista, pitkäaikaisista kannustinjärjestelmistä sekä lyhyt- ja pitkäaikaisista kannustinjärjestelmistä maksettavista palkkioista, palkitsemisvaliokunnan valmisteleman esityksen pohjalta. Konsernin toimitusjohtajan ja hallituksen palkitsemisesta löytyy lisätietoa yhtiön verkkosivuilla julkaistussa toimielinten palkitsemisraportissa.

Työntekijöiden yksilöllistä palkitsemista koskevat päätökset, kuten palkankorotukset, hyväksyvät esihenkilö sekä esihenkilön oma esihenkilö ("yhden yli" -periaatteella) konsernin ja kyseisen yhtiön palkitsemista koskevien ohjeistuksien puitteissa. Tällä toimintatavalla pyritään osaltaan vahvistamaan palkitsemisen objektiivisuutta.

Palkitsemiskonsultoinnin hyödyntäminen

Mandatum voi hyödyntää omaa palkitsemisen asiantuntijaosaamista muun muassa yhtiön kannustinjärjestelmien, johdon palkitsemisen sekä palkitsemisen raportoinnin suunnittelussa ja kehittämisessä kuitenkin huomioiden konsernin eturistiriitoja koskevat ohjeistukset ja politiikat. Jotta varmistetaan objektiivinen tarkastelu ja yhtiöistä riippumaton neuvonanto, voidaan erityisesti muuttuvien palkitsemisjärjestelmien ja niitä koskevien sääntöjen valmistelussa hyödyntää ulkoisia konsultteja.

Mandatumin palkitsemisrakenne

Mandatumin käyttämät palkitsemiselementit sisältävät kiinteän palkan, luontoisedut ja muuttuvien palkitsemisohjelmien mukaiset palkkiot. Lisäksi palkitsemisen kokonaisuutta täydentävät maksuperusteinen lisäeläkevakuus ja muut edut, kuten henkilöstörahasto ja vakuutusedut.

Muuttuvaa palkitsemista käytetään täydentämään kiinteää palkitsemista ja varmistamaan palkitsemiskokonaisuuksien kilpailukyky, tukemaan konsernin strategian toteutumista sekä vahvistamaan yhteyttä palkitsemisen ja suoriutumisen välillä. Lyhyt- ja pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien lisäksi työntekijöitä voidaan palkita harkinnanvaraisella kertaluonteisella palkkiolla poikkeuksellisen hyvästä suoriutumisesta. Erinomainen suoriutuminen voi liittyä esimerkiksi merkittävän projektin tai kehityshankkeen onnistumiseen.

Mandatumin työntekijät kuuluvat ryhmäeläkevakuutuksen piiriin. Ryhmäeläkevakuutus on sijoitussidonnainen eläkevakuutus, jossa henkilön lopullinen eläke määräytyy maksettujen vakuutusmaksujen ja sijoituskohteiden arvonkehityksen mukaan. Konsernin henkilöstö, mukaan lukien konsernin toimitusjohtaja, saa siirtää ennalta määritellyn osan lyhytaikaisesta kannustinpalkkiostaan henkilöstörahastoon, jossa palkkiolle voi kertyä sijoitustoiminnan kautta tuottoa. Henkilöstörahasto sijoittaa osan varoistaan Mandatum Oyj:n osakkeeseen.

Mandatumin palkitsemiskokonaisuuteen sisältyy lisäksi kattavat henkilöstöedut, jotka koostuvat luontoiseduista, kuten lounas-,

työmatka- ja polkupyöräedusta, sekä vakuutuseduista, kuten laajasta terveystakuutuksesta ja vapaa-ajan tapaturmavakuutuksesta.

Kestävyyšnäkökohtien integrointi palkitsemiseen

Mandatumin palkitsemisjärjestelmät ovat vastuullisia sidosryhmiä kohtaan. Lisäksi niissä huomioidaan, miten valitut suorituskriteerit tukevat konsernin strategian toteutumista ja arvonluontia sekä edistävät kestävyysstrategiassa tunnistettuja keskeisiä avaintemoja.

Vuonna 2024 lyhyen aikavälin kannustinohjelmissa kestävyysmittarina käytettiin asiakastyytyväisyyttä (Net Promoter Score, NPS), joka oli osa jokaisen työntekijän ja ylimmän johdon, mukaan lukien konsernin toimitusjohtajan, palkitsemisen mittareita. Lisäksi esihenkilöasemassa olevilla työntekijöillä oli tavoitteena työntekijäkokemukseen liittyvä tavoite. Koska kestävä kehitys on olennainen osa sijoituspäätöksiä ja -prosesseja, asianomaisilla sijoitustoiminnan parissa työskentelevillä oli myös omaisuuslajien erityispiirteet huomioivia vastuulliseen sijoittamiseen liittyviä tavoitteita esimerkiksi ympäristönäkökohtien edistämiseen liittyen, kuten sijoitustuotteiden pitkän aikavälin

CO₂-tavoitteiden ja kiinteistösisjoitusten positiivisten ympäristövaikutusten edistämiseksi.

Lisäksi vuonna 2024 vastuullisuus tuli osaksi pitkän aikavälin palkitsemista, kun kaksi osakepalkkio-ohjelmaa käynnistettiin ja niihin kytkettiin yhtenä suoritusmittarina kestävyystavoite.

Kannustinjärjestelmien suunnittelussa huomioidaan yhtiön palkitsemisperiaatteet, joiden mukaan palkitseminen ei saa olla ristiriidassa vastuullisen toiminnan ja kestävyysriskien huomioimisen kanssa.

TOIMET JA TULOKSET

Henkilöstön rakenne

Mandatum-konsernin työntekijöiden määrä vuoden 2024 lopussa oli 672 (henkilömääränä ilmaistuna). Suurin osa yhtiön työntekijöistä työskenteli vuoden lopussa kokoaikaisesti ja vakituisella työsuhteella. Vuoden 2024 työntekijöiden määrää koskevat luvut eivät ole vertailukelpoisia vuoden 2023 kanssa, jolloin luvut raportoitiiin kokoaikaisina työntekijöinä (FTE).

Konsulttina työskentelevien työntekijöiden määrä laski edelliseen vuoteen verrattuna. Konsulttina työskentelevät henkilöt eivät ole Mandatumin työntekijöitä, mutta työskentelevät yhtiössä tilapäisesti tai projektikohtaisesti (esimerkiksi konsultit, freelancerit, muut yrittäjät ja henkilöstövuokrausyhtiön palveluksessa olevat työntekijät).

Vuonna 2024 Mandatumissa työskenteli 43 konsulttia (henkilömääränä ilmaistuna). Yhtiössä ei työskentele nollatuntisopimuksella olevia työntekijöitä.

Mandatum aloitti joulukuussa 2024 muutosneuvottelut, joiden tavoitteena oli mahdollistaa aikaisempaa tehokkaampi ja sitä kautta tuottavampi liiketoiminta. Neuvottelujen perusteena olivat

tuotannolliset, taloudelliset ja toimintojen uudelleenjärjestelyistä johtuvat syyt. Toiminnan tehostamisella tavoiteltiin myös kilpailukykyisen hinnoittelun turvaamista sekä skaalautuvaa kasvua. Neuvottelujen piirissä oli yhteensä noin 150 työntekijää. Suurimmat vaikutukset liittyivät toimintojen uudelleenjärjestelyihin, mutta neuvottelut johtivat myös seitsemän työntekijän työsuhteen olennaisten ehtojen muutokseen ja 17 työsuhteen päättämiseen tammikuussa 2025. Mandatum pyrki neuvotteluissa hyvään yhteistyöhön ja tuki työntekijöitä prosessin aikana eri tavoin.

Henkilöstötyytyväisyys

Siqni-kysely	Tavoite esihenkilöille	Asteikko	2024	2023	2022
Siqni-indeksi*	2024: 81-86 2023: 81-86 2022: 81-86	0-100	84	83	83
eNPS	-	-100-100	25	56	55
Liekki-indeksi	-	0-100	76	80	80

* Yhtiö saa Future Workplaces -sertifikaatin Siqni-indeksin ylittäessä 80. Siqni-indeksi koostuu työpaikan suositteluindeksistä eli eNPS:stä ja Liekki-indeksistä, joka kertoo omille työntekijöille merkityksellisimpien asioiden toteutumisesta arjessa.

Henkilöstötyytyväisyys

Mandatum sai vuoden 2024 Siqni-indeksin tulokseksi 84 (asteikolla 1-100), mikä oikeuttaa Future Workplaces -sertifikaattiin. Sertifikaatti ansaitaan, kun työpaikan yrityskulttuuria on johdettu poikkeuksellisen hyvällä työntekijäyymmärryksellä. Siqni-indeksi koostuu työpaikan suositteluindeksistä eli eNPS:stä ja Liekki-indeksistä, joka kertoo omille työntekijöille merkityksellisimpien asioiden toteutumisesta arjessa. Mandatumille myönnettiin Future Workplaces -sertifikaatti myös vuosina 2022 ja 2023.

Henkilöstön vaihtuvuus

Henkilöstön vaihtuvuus Mandatumissa vuonna 2024 oli 10,99 prosenttia. Mandatumin tavoitteena on pitää työntekijöiden kokonaisvaihtuvuus jatkossakin samalla, terveellä tasolla.

Monimuotoisuus, oikeudenmukaisuus ja osallisuus

Vuonna 2024 Mandatum edisti monimuotoisuutta, oikeudenmukaisuutta ja osallisuutta työyhteisössään toteuttamalla useita tietoisuutta lisääviä ja konkreettisia työkaluja tarjoavia tilaisuuksia ja valmennuksia.

Keväällä 2024 Mandatum järjesti henkilöstöinfon, jossa esiteltiin Mandatumin kestävyysstrategian keskeisiä aiheita, kuten vastuullista sijoittamista, monimuotoisuutta, yhdenvertaisuutta ja osallisuutta.

Syksyllä 2024 henkilöstölle järjestettiin yhteistyössä Inklusiiv Oy:n kanssa webinaari, joka tarjosi kattavaa tietoa monimuotoisuuden merkityksestä työpaikoilla. Tallenne on henkilöstön käytettävissä myös myöhempiä perehtymistä varten.

Esihenkilöille toteutettiin lisäksi koulutus tiedostamattomista ennakkoluuloista rekrytoinnissa. Koulutuksen yhteydessä

tarjottiin käytännön työkaluja ennakkoluulojen tunnistamiseen ja ehkäisemiseen oikeudenmukaisten ja osallisuutta tukevien rekrytointipäätösten tekemisen tueksi. Rekrytointi-ilmoituksia kehitettiin vastaamaan entistä paremmin yhtiön monimuotoisuustavoitteita. Ilmoituksiin tehtiin parannuksia, jotka edistävät kaikille hakijoille avoimempaa ja saavutettavampaa viestintää sekä tukevat oikeudenmukaisen ja osallisuutta korostavan työnantajakuvan rakentamista.

Syksyllä 2024 Mandatum osallistui Lapset mukaan töihin -päivään. Päivän tarkoituksena on lisätä työelämän perheyönteisyyttä sekä lasten osallisuutta yhteiskunnassa.

Terveys ja hyvinvointi

Sairauspoissaoloprosentti oli vuonna 2024 1,4 prosenttia ja pysyi edellisen vuoden mukaisesti matalalla tasolla. Vuonna 2024 toteutettiin palkanlaskennan kumppanin ja raportointityökalun vaihdos, minkä vuoksi luvut eivät ole täysin vertailukelpoisia aiempiin vuosiin verrattuna. Mandatum tavoitteena on pitää työntekijöiden sairauspoissaololukema matalalla tasolla myös jatkossa.

Mandatum on raportoinut työperäisten tapaturmien määrän ulkoisesti vuodesta 2022 alkaen. Tapaturmien määrä vuonna 2024 oli kahdeksan, joista työmatkalla sattuneita tapaturmia oli neljä kappaletta ja työpaikalla neljä kappaletta. Työtapaturmien vammat ovat olleet pääasiassa lieviä: haa-voja ja pinnallisia vammoja sekä sijoiltaan menoja, nyrjähdysiä ja venähdyksiä. Mandatumissa ei ole tapahtunut työtapaturmien aiheuttamia kuolemia.

Osaamisen kehittäminen

Mandatum järjestää yhtiön mentorointiohjelman vuosina 2024–2025 kolmattatoista kertaa. Viimeisin ohjelma alkoi syksyllä 2024 ja sen on määrä päättyä kesällä 2025. Vuonna 2024 aloitettiin myös neljästoista Mandatum Management School -valmennusohjelma. Valmennusohjelman toisesta kokonaisuudesta, Mandatum Management School II:sta, käynnistettiin kaksi erillistä aloitusryhmää. Yli 95 prosenttia yhtiön esihenkilöistä on suorittanut ohjelman.

Vuoden aikana järjestettyjä vapaaehtoisia koulutuksia olivat muun muassa mielen-terveyden ensiapukoulutus, palkkakeskus-telukoulutus sekä sijoituskoulu-valmennus.

Palkitseminen

Mandatum on sitoutunut sukupuolten palkkatasa-arvoon ja laatii vuosittain sukupuolten välisestä tasa-arvosta raportin, jossa kerrotaan työehtosopimuksen piiriin kuuluvien työntekijöiden keskimääräiset ansiot sukupuolen ja työntekijän palkkaluokan tai tehtävän mukaan. Raportti on koko henkilöstön saatavilla yhtiön intranetissä.

Vuonna 2024 Mandatumissa toteutettiin koko konsernin kattava tehtävien vaativuus-arviointiprojekti.



IHMISOIKEUDET JA TYÖKÄYTÄNNÖT

YLEISET PERIAATTEET

Mandatum kunnioittaa kansainvälisesti tunnustettuja ihmisoikeuksia ja on sitoutunut varmistamaan, että sen toiminta ei loukkaa niitä. Yhtiö ottaa ihmisoikeudet huomioon kaikessa toiminnassaan aina sijoituspäätöksistä työsuhdeasioihin.

Hallinnointi

Mandatumin ihmisoikeuksiin ja työkäytäntöihin liittyvistä periaatteista linjataan Mandatum Oyj:n hallituksen hyväksymissä Code of Conduct -toimintaperiaatteissa sekä ihmisoikeussitoumuksessa. Mandatum noudattaa toiminnassaan soveltuvaa ihmisoikeus- ja työläinsäädäntöä. Soveltuvan läinsäädännön lisäksi Mandatum on sitoutunut kunnioittamaan ihmisoikeuksien yleismaailmallista julistusta, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, Kansainvälisen työjärjestön ILO:n yleissopimuksia, OECD:n ohjeita monikansallisille yrityksille ja YK:n Global Compact -aloitetta. Mandatum huolehtii siitä, että ihmisoikeudet ja työntekijöiden oikeudet toteutuvat myös Mandatumin yhteistyö-, arvo- ja sopimusketjuissa, tunnistamalla ne tilanteet ja toimijat, joihin liittyy riski mainittujen veloitteiden noudattamattomuudesta.

Mandatum on sitoutunut vastuulliseen sijoittamiseen, ja ESG-näkökohdat ovat keskeinen osa sen sijoitusriskien hallintaa. Yhtiö käy läpi suorien osake- ja korkosijoitusten sijoitussalkkunsaa säännöllisesti ihmisoikeusloukkausten varalta osana normipohjaista seulontaa. Jos loukkauksia havaitaan, Mandatum pyrkii tekemään yhteistyötä asianosaisten kanssa tilanteen korjaamiseksi.

Työntekijöiden ihmisoikeudet taataan yhtiön henkilöstökäytännöissä ja toimintatavoissa. Kaikki politiikkasitoumukset hyväksytään yhtiön ylimmällä tasolla. Yhtiö painottaa tasa-arvoa kaikessa toiminnassaan ja politiikoissaan ja tarkkailee sukupuolijakaumaa yhtiön johtotehtävissä. Tasa-arvoasioita käsitellään myös Mandatum Way -kulttuurioppaassa, joka annetaan kaikille uusille työntekijöille työsuhteen alkaessa.

Mandatum odottaa toimittajiensa harjoittavan liiketoimintaansa lainmukaisesti ja eettisesti. Tämän varmistamiseksi yhtiö voi tarkastaa osana toimittajien arviointia ennen yhteistyön aloittamista sekä yhteistyön aikana, että heidän toimintansa on Code of Conduct -toimintaperiaatteiden mukaista.

Henkilöstön koulutus

Mandatumin Code of Conduct -toimintaperiaatteet ja niiden ihmisoikeuksia koskevat linjaukset kerrataan vuosittain osana koko henkilöstölle pakollista compliance-koulutusta. Compliance-koulutus on myös osa uusien työntekijöiden perehdytysohjelmaa.

TOIMET JA TULOKSET

Mandatumissa ei raportoitu yhtään ihmisoikeusloukkausta vuonna 2024. Niillä tarkoitetaan vakavia ihmisoikeus- ja työläinsäädännön loukkauksia.

Työssä koetusta häirinnästä voi raportoida luottamuksellisesti työnantajalle lomakkeella. Häirintäilmoituksia ei tehty vuonna 2024.

Mandatumin työntekijöistä 51,0 prosenttia kuului työehtosopimusten piiriin 31.12.2024. Työehtosopimuksiin kuulumattomien työntekijöiden työolot ja työehdot määritellään Mandatumin muita työntekijöitä koskevien työehtosopimusten perusteella.

Yhtiö on tunnistanut ja arvioinut ihmisoikeusvaikutuksia sekä omassa toiminnassaan että arvoketjussaan ja pyrkii ehkäisemään tai lieventämään liiketoimintaan

liittyviä todellisia ja mahdollisia haittavaiikutuksia. Vuonna 2024 Mandatum laati huolellisuusveloitteeseen perustuvan hallituksen hyväksymän ihmisoikeussitoumuksen. Huolellisuusveloitteen ja yhtiön toimintaperiaatteiden mukaisesti Mandatumissa seurataan ja kehitetään tarpeellisia toimintamalleja ihmisoikeuksiin liittyvien vaikutusten välttämiseksi, ennaltaehkäisemiseksi tai lieventämiseksi.

Mandatum aikoo vuonna 2025 kehittää omaa valvontakehikkoaan koskien toimittajayhteistyön seurantaa toimittajasuhteiden elinkaaren aikana.

TOIMITUSKETJUN HALLINTA

YLEISET PERIAATTEET

Useimmat Mandatumin toimittajista ovat suoria (taso 1) alihankkijoita. Niistä osa käyttää maailmanlaajuisesti toimivia epäsuoria (taso 2) alihankkijoita. Valtaosa Mandatumin hankinnoista on ICT-liitännäisiä palveluja ja lisenssejä. Muut yhtiön toteuttamat hankinnat kohdistuvat muun muassa markkinointiin, oikeudelliseen ja muuhun konsultointiin sekä toimitiloihin liittyviin palveluihin. Enemmistö sopimuksista ja yhteistyökumppanuuksista on jatkuvaluonteisia. Pitkäaikaisia yhteistyösopimuksia on erityisesti kriittisiä ICT-palveluja tarjoavien kumppaneiden ja rahoituspalvelujen tarjoajien kanssa.

Hallinnointi

Code of Conduct -toimintaperiaatteet asettavat konsernitason vaatimukset vastuulliselle toimitusketjun hallinnalle. Toimintaperiaatteiden mukaan yhtiö soveltaa niissä ilmaistuja arvoja soveltuvin osin myös sidosryhmä- ja yhteistyökumppaneihin. Erityisesti merkittävät toimittajat sitoutetaan noudattamaan Mandatumin toimintaperiaatteita hankintasopimuksessa.

Mandatumilla on konsernitason ulkoistus- ja hankintapolitiikat, joita kaikkien

ulkoistuksiin ja hankintoihin osallistuvien työntekijöiden on työssään noudatettava. Yhtiö seuraa lainsäädännön ja viranomaisohjeiden muutoksia sekä päivittää politiikkoja, toimintaperiaatteita ja menettelytapoja sekä tarvittaessa myös ulkoistus- ja hankintasopimuksiaan toimitusketjuihin kulloinkin kohdistuvien vaatimusten mukaan.

Toimittajien riskiarvioinnit ja tarkastukset

Ennen ulkoistus- tai hankintasopimukseen sitoutumista Mandatum tekee taustatiet selvityksen toimittajilleen. Lisäksi liiketoiminnan kannalta kriittiset kumppanit käyvät läpi riskiarviointiprosessin ennen yhteistyön alkua. Kriittiset kumppanit arvioidaan muun muassa Mandatumin hallintojärjestelmää kuvaavassa politiikassa määritettyjen kriittisten toimien perusteella sekä palvelun taloudellisen vaikutuksen, häiriönsietokyvyn ja jatkuvuuden kannalta. Taustaselvityksessä tarkastellaan esimerkiksi toimittajan rahoitusta ja vakavaraisuutta, liiketoiminnan jatkuvuutta, oikeudellisia riskejä (mukaan lukien pakoteseulonta ja tietosuojat) ja varmistetaan toimittajan sitoutuminen ihmisoikeuksien kunnioittamiseen ja tasa-arvoiseen kohteluun. Toimittajien kanssa sovitaan Mandatum-konsernin toimintaperiaatteiden mukaisista ulkoistus-

tai hankintasuhteessa noudatettavista ehdoista sekä edellytetään, että toimittaja sitoutuu tarvittavilta osin myös Mandatumin tietoturva- ja henkilötietojen käsittelynsä osalta tietosuojaa koskeviin vaatimuksiin.

Mandatum voi harkintansa mukaan kohdistaa toimittajiin myös tarkastuksia sillä tavoin ja siinä laajuudessa, kuin kulloinkin arvioidaan riskiperusteisesti tarpeelliseksi. Tarkastuksia ei tehty vuoden 2024 aikana.

Mandatum voi tarkastaa osana toimittajien arviointia ennen yhteistyön aloittamista sekä yhteistyön aikana, että heidän toimintansa on Mandatum-konsernin toimintaperiaatteiden mukaista. Mikäli ilmenee, että toimittaja ei täytä Mandatumin asettamia vaatimuksia, Mandatum ei aloita yhteistyötä tällaisen toimittajan kanssa. Jos toimittajan huomataan toimivan näiden vaatimusten vastaisesti yhteistyön aikana, toimittajalle annetaan mahdollisuus korjata ongelmakohdat, jos se ei rikkomuksen luonne ja laatu huomioiden ole ilmeisen perustetonta. Mikäli toimittaja ei korjaa ongelmia, Mandatum ei jatka yhteistyötä. Vuoden 2024 aikana huomautuksia ei jouduttu antamaan toimittajille.

TOIMET JA TULOKSET

Mandatum kehitti vuoden 2024 aikana hankintoihin ja ulkoistuksiin liittyviä prosessejaan sekä tarkastellut niihin liittyviä sisäisiä rooleja, vastuita sekä lyhyen ja pitkän aikavälin resurssitarpeita prosesseihin liittyvien toimintaperiaatteiden, menettelytapojen ja valvonnan mahdollisimman tehokkaaksi toimeenpanemiseksi. Mandatumissa oli vuoden aikana lisäksi käynnissä finanssialan digitaalista häiriönsietokykyä koskevan EU-sääntelyn (Digital Operational Resilience Act, DORA) toimeenpanoa koskeva hanke. Hankkeeseen sisältyi ICT-toimittajahallintaan liittyviä kehitystoimenpiteitä, joihin liittyviä prosessikehitystarpeita otettiin huomioon yleisemmällä toimittajahallinnan tasolla.

KORRUPTION JA LAHJONNAN EHKÄISEMINEN

YLEISET PERIAATTEET

Mandatum-konsernissa on tunnistettu mahdollisuus altistua korruptio- ja lahjontariskeille asiakkaiden, sijoitusten ja muiden liikekumppaneiden kautta. Konserniyhtiöille voi aiheutua maine-, juridisia ja liiketoiminnallisia seuraamuksia, jos korruption ja lahjonnan estämisessä epäonnistutaan.

Mandatum on sitoutunut vastustamaan korruptiota ja lahjontaa, eikä hyväksy minkäänlaista toimintaa, josta voi syntyä vaikutelma asiattomasta vaikuttamisesta tai joka on omiaan vaarantamaan Mandatumin riippumattomuuden tai toiminnan ammattimaisuuden.

Hallinnointi

Mandatumin korruption ja lahjonnan estämisen viitekehys perustuu Mandatum Oyj:n hallituksen vahvistamiin Code of Conduct -toimintaperiaatteisiin ja eturistiriitapolitiikkaan. Näitä täydentävät konsernin korruption ja lahjonnan estämistä koskevat ohjeet sekä Mandatum Way -opas. Yhdessä nämä politiikat ja ohjeet määrittävät Mandatumin korruption ja lahjonnan estämisen periaatteet, joilla pyritään edistämään eettistä ja vastuullista liiketoimintaa sekä turvaamaan Mandatumin maine estämällä epäasiallista vaikuttamista ja eturistiriitoja. Mandatum on

myös allekirjoittanut YK:n Global Compact -periaatteet ja sitoutunut korruption vastaiseen toimintaan niiden mukaisesti.

Jokaisen työntekijän tulee tuntea konsernin yleiset ja omaa työtä erityisesti koskevat politiikat ja ohjeet sekä noudattaa niitä. Lisäksi korruption ja lahjonnan vastainen työ on olennainen osa Mandatumin rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen viitekehystä. Mandatumissa on toimintatavat poliittisesti vaikutusvaltaisten henkilöiden sekä heidän läheistensä tunnistamiseen ja tehostettuun tuntemiseen sekä kansainvälisten pakotelistojen ja kansallisten varojen jäädytyspäästösten tehostettuun valvontaan.

Mahdollisista korruptio- tai lahjontaepäilyistä voi ilmoittaa tekemällä sisäisen riskitapahtumaraportin, suullisella tai kirjallisella ilmoituksella Riskienhallinta-, HR- tai Group Compliance -toiminnoille sekä anonymiteetin mahdollistavalla whistleblowing-kanavalla. Kaikki epäilyt selvitetään viivytyksettä ja raportoidaan epäilyä koskevan yhtiön johdolle ja hallitukselle, minkä lisäksi korjaaviin toimenpiteisiin ryhdytään aina tarvittaessa.

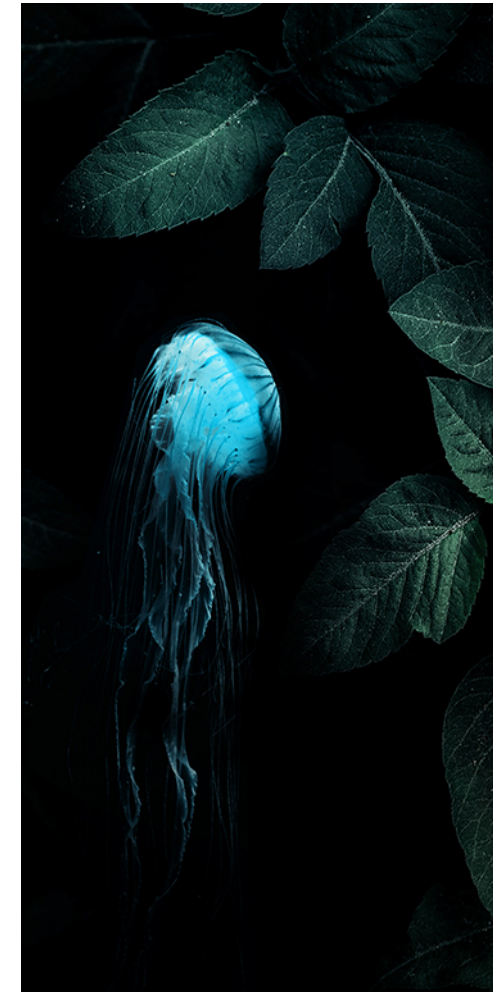
Henkilöstön koulutus

Korruption ja lahjonnan estäminen sisältyy Mandatumin kaikkien työntekijöiden pakollisiin koulutusohjelmiin. Kaikkien työntekijöiden on vuosittain osallistuttava compliance-koulutukseen, jossa kerrataan Mandatumin sisäiset toimintamallit ja Code of Conduct -toimintaperiaatteet. Tarvittaessa compliance-toiminto neuvoo työntekijöitä kaikissa korruption ja lahjonnan estämiseen liittyvissä asioissa.

TOIMET JA TULOKSET

Konserniyhtiöiden tietoon ei tullut yhtään korruptio- tai lahjontatapausta vuoden 2024 aikana.

Mandatum jatkoi vuonna 2024 työntekijöiden tietoisuuden lisäämistä päivittämällä aihetta käsittelevän, kaikille työntekijöille pakollisen compliance-verkkokoulutuksen. Koulutuksen suoritusaste vuoden lopussa oli 100 prosenttia. Koulutuksen suorittamista valvotaan yhtiön koulutusjärjestelmästä saatavan raportoinnin avulla.



RAHANPESUN JA TERRORISMIN RAHOITTAMISEN ESTÄMINEN

YLEISET PERIAATTEET

Finanssialan toimijana Mandatumilla on lakisääteinen velvollisuus tunnistaa ja tuntea asiakkaansa. Ajantasaisten asiakkaan perustietojen lisäksi yhtiöllä tulee olla riittävät ja ajantasaiset tiedot muun muassa asiakkaan toiminnasta, taloudellisesta asemasta, palvelujen käyttötarkoituksesta ja varojen alkuperästä. Lisäksi Mandatumille tulee tietää, missä maassa tai maissa asiakas on yleisesti verovelvollinen. Nämä velvollisuudet perustuvat lainsäädäntöön ja kansainväliseen verotietojen vaihtoon liittyviin sopimuksiin, joilla muun muassa pyritään ehkäisemään rahanpesua, terrorismin rahoittamista, pakotteisiin liittyviä sääntelyrikkouksia sekä muuta talousrikollisuutta. Mandatum kantaa osaltaan yhteiskuntavastuuta sitoutumalla yhteisiin rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen tavoitteisiin. Tunnistamalla ja tuntemalla asiakkaansa Mandatum on luotettava kumppani asiakkailleen.

Hallinnointi

Mandatum rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisessä noudatettavat periaatteet on määritelty Code of Conduct -toimintaperiaatteissa sekä Mandatum-konsernin rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämistä koskevissa periaatteissa (Anti-Money Laundering and

Counter Terrorist Financing Principles). Mandatum-konsernilla on tämän lisäksi rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämistä koskeva politiikka, jossa määritellään toimintaperiaatteet rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämistä koskevan lainsäädännön ja määräysten mukaisten vaatimusten noudattamiseksi.

Jokainen konsernin ilmoitusvelvollinen yhtiö arvioi yhtiön rahanpesua ja terrorismin rahoittamista koskevat riskit vuosittain liiketoiminnan laajuisissa riskiarvioissa. Arvioinnissa otetaan huomioon asiakkaisiin, maihin, tuotteisiin, palveluihin, teknologioihin ja jakelukanaviin liittyvät riskitekijät. Lisäksi yhtiöllä on konserninlaajuinen pakotteisiin liittyvä riskiarvio, jossa tunnistetaan ja arvioidaan pakotteisiin, pakotesääntelyn ja kansallisten jäädyttämisspäätösten noudattamatta jättämiseen sekä pakotteiden kiertämiseen liittyviä riskejä, näiden todennäköisyyksiä ja riskienhallintatoimenpiteitä.

Mandatum-konserniyhtiöiden hallitukset käyvät läpi ja hyväksyvät politiikan ja riskiarviot vuosittain. Hallitukset vastaavat myös täytäntöpanon valvonnasta sekä sisäisen hallinnon, ohjauksen ja valvonnan järjestämisestä. Liiketoimintayksiköt vastaavat politiikkojen ja tarvittavien menettelyjen

toteuttamisesta rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen asiantuntijoiden tuella.

Mandatum noudattaa rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen toimintojen järjestämisessä kolmen puolustuslinjan mallia, jossa tehtävät jakautuvat liiketoimintayksiköiden (ensimmäinen puolustuslinja), riskienhallinta- ja compliance-toimintojen (toinen puolustuslinja) sekä sisäisen tarkastuksen (kolmas puolustuslinja) kesken. Merkittävistä asioista tiedotetaan viipymättä ylintä johtoa ja hallitusta.

Rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen keskiössä on toiminnan riskiperusteisuus. Mandatum-konserniyhtiöiden rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämistoiminnan tarkoituksena on luoda ja ylläpitää menettelyjä ja kontroleja, joilla hallitaan nimenomaan niiden omaan toimintaan liittyviä riskejä huomioiden yhtiöiden toiminta, koko, luonne ja tunnistetut riskitekijät sekä suhteutetaan ja kohdistetaan hallintakeinot ja resurssit riskiperusteisesti.

Riskiperusteinen toimintatapa perustuu Mandatum-konserniyhtiöiden riskiarvioissaan tunnistamiin rahanpesun sekä terrorismin rahoittamisen riskeihin ja heijastuu

kaikkean rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämistoimintaan asiakkaan tuntemisesta lähtien. Konserniyhtiöillä on velvollisuus noudattaa asiakkaan tuntemista koskevia toimia riskiperusteisesti niin asiakkaaksi tulon yhteydessä kuin koko asiakassuhteen ajan. Asiakkaan tuntemista ja tuntemistietojen keräämistä ja käsittelyä koskevat yhtiön sisäiset menettelytavat on määritetty yhtiöiden työ- ja toimintaohjeissa.

Mandatum pyrkii havaitsemaan asiakkaan poikkeavat toimet järjestelmäpohjaisen monitoroinnin avulla. Monitorointi koskee sekä ulosmaksuja että sisään tulevaa rahaa. Lisäksi yhtiö monitoroi asiakaskantaansa kansainvälisiä pakotelistoja ja kansallisia jäädytyslistoja varten. Monitorointia tehdään myös manuaalisesti. Jokaisella konsernin työntekijällä on lisäksi velvollisuus ilmoittaa havaitsemistaan poikkeamista rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisestä vastaaville tahoille.

Henkilöstön koulutus

Mandatum työntekijöiden on osallistuttava vuosittain rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämistä koskevaan verkkokoulutukseen työnkuviensa mukaisesti, jotta kaikki ymmärtävät vastuunsa ja velvollisuutensa talousrikollisuuden torjunnassa.

Yhtiö järjestää lisäkoulutusta lainsäädäntö- tai toimintatapamuutosten yhteydessä sekä myös muutoin tarpeen mukaan. Uudet työntekijät perehdytetään rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen vastaisiin toimintatapoihin ja sisäisiin ohjeisiin osana uusille työntekijöille tarkoitettua perehdytysohjelmaa, joka sisältää muun muassa edellä mainitut verkkokoulutukset. Yhtiö varmistaa myös ylimmän johdon riittävän osaamisen ja ymmärryksen rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen toimenpiteistä.

TOIMET JA TULOKSET

Mandatum raportoi epäilyttävistä liike-toimista Keskusrikospoliisissa toimivalle Rahanpesun selvittelykeskukselle.

Mandatum toteutti vuonna 2024 useita puhelu- ja kirjekampanjoita asiakkaiden tuntemistietojen keräämiseksi. Vuoden aikana tarkennettiin myös ohjeita, dokumentaatiota ja prosessikuvauksia. Myös henkilöresursseja vahvistettiin.

Vuodelle 2024 ajoittui useita muutoksia ja muutosesityksiä koskien rahanpesulainsäädäntöä ja sitä täsmentävää viranomaisohjeistusta. Niiden toimeenpanemiseksi yhtiö jatkoi vuonna 2023 aloitettuja

kehitystoimenpiteitä liittyen rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen prosesseihin ja dokumentaatioon.

Henkilöstölle pakollisen rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisen koulutuksen suoritusaste vuoden lopussa oli 99,9 prosenttia.



TIETOSUOJA

YLEISET PERIAATTEET

Henkilötietojen käsittely on keskeisessä roolissa vakuutus- ja sijoituspalveluihin liittyvässä liiketoiminnassa. Asiakkaat ja muut sidosryhmät odottavat yhtiöltä henkilötietojen luottamuksellista ja asianmukaista käsittelyä koko henkilötietojen käsittelyn elinkaaren ajan. Lisäksi Mandatumia velvoittava lainsäädäntö edellyttää yhtiöltä menettelyjä ja käytäntöjä henkilötietojen korkean luottamuksellisuuden, tietosuojan ja tietoturvan takaamiseksi. Asiakkaiden luottamuksen säilyttäminen henkilötietojen käsittelyssä on Mandatumille ensiarvoisen tärkeää. Henkilötietojen käsittelyssä Mandatumia velvoittavat EU:n yleinen tietosuoja-asetus (General Data Protection Regulation, GDPR) sekä henkilötietojen käsittelyä sääntelevä kansallinen lainsäädäntö niissä maissa, joissa yhtiö toimii tai joissa se tarjoaa palveluitaan.

Hallinnointi

Mandatumin toiminta- ja menettelytapoissaan noudattamat tietosuoja koskevat yleiset periaatteet määrittellään Code of Conduct -toimintaperiaatteissa. Tietosuoja koskevat henkilötietojen käsittelyn keskeiset periaatteet on esitetty ja julkaistu erillisenä periaatedokumenttina (Data Protection Principles). Mandatumin henkilötietojen käsittely perustuu tietosuojaperiaatteiden

lisäksi konsernitasoiseen tietosuojapolitiikkaan, jonka konserniyhtiöiden hallitukset käsittelevät ja hyväksyvät. Mandatum täydentää tietosuojapolitiikkaa työntekijöille ja tarvittaessa keskeisille yhteistyökumppaneille suunnatuilla ohjeilla. Tarkempia periaatteita ja ohjeistuksia on annettu muun muassa Mandatumin asiakas- ja markkinointiviestintää sekä henkilötietojen säilytystä koskien.

Tietosuojapolitiikka liittyy läheisesti myös muihin Mandatumin sisäisiin politiikkoihin, kuten tiedonhallintapolitiikkaan ja tietoturvapoliitiikkaan. Tiedonhallintapolitiikan tarkoituksena on tiedon tunnistaminen, omistajuuden määrittäminen sekä tietojen luokittelu. Lisäksi politiikkaa täydentävät tiedonhallintaperiaatteet, jotka sisältävät yksityiskohtaisempia tietoja muun muassa tietojen luokitteluun liittyvistä prosesseista.

Mandatum-konserniyhtiöiden hallitukset ja toimitusjohtajat vastaavat siitä, että yhtiön tietosuoja on riittävällä tasolla ja että tietosuojan varmistamiseen osoitetaan riittävästi resursseja. Tietosuojan hallinnoinnissa toteutetaan kolmen linjan mallia, jossa liiketoiminnot edustavat ensimmäistä linjaa vastaten tietosuoja koskevien vaatimusten ja periaatteiden toteuttamisesta

sekä niitä koskevien riskien hallinnasta. Toinen linja muodostuu riskienhallinta- ja compliance-toiminnoista, jotka ohjeistavat, valvovat ja pyrkivät osaltaan varmistamaan, että liiketoimintoja harjoitetaan sääntelyn sekä toimintaperiaatteiden ja -ohjeiden mukaisesti. Kolmas linja on konsernin sisäinen tarkastus, joka valvoo itsenäisesti tietosuojan hallinnan, riskienhallinnan ja valvontaprosessien tehokkuutta ja raportoi kehitystarpeista suoraan konsernin toimitusjohtajalle ja hallitukselle.

Mandatum-konserni on nimittänyt tietosuojavastaavan, joka kuuluu toisen linjan compliance-toimintoon ja raportoi tehtävässään konsernin ja konserniyhtiöiden johdolle ja hallituksille sekä Mandatum Oyj:n hallituksen tarkastusvaliokunnalle säännöllisesti ja aina tarvittaessa. Tietosuojavastaava on riippumaton taho, joka antaa konserniyhtiöille ja niiden työntekijöille tietoa ja neuvoja tietosuojasäännösten mukaisista velvollisuuksista. Tietosuojavastaava antaa lisäksi itsenäisiä arvioita ja suosituksia tietosuoja koskevissa asioissa sekä seuraa ja valvoo tietosuoja koskevan sääntelyn ja ohjeistuksen noudattamista. Tietosuojavastaava toimii valvontaviranomaisen ja rekisteröityjen yhteyspisteenä tietosujaa koskevissa asioissa. Konserniyhtiöiden

työntekijät, asiakkaat ja muut rekisteröidyt voivat olla suoraan yhteydessä tietosuoja-vastaavaan kaikissa tietosuojaan liittyvissä kysymyksissä.

Konsernissa toimii lisäksi tietosuojakomitea, jonka jäseninä ovat konsernin liiketoimintojen ja keskeisten tukitoimintojen edustajat sekä tietosuojavastaava. Sen keskeisinä tehtävinä on toimia konserniyhtiöiden yhteisenä foorumina tietosuojaan liittyvien asioiden käsittelylle, jakaa tietoa ja yhdenmukaistaa tietosuojaan liittyviä käytäntöjä konsernissa.

Tietosuojan toteuttaminen

Mandatum noudattaa toiminnassaan sisäisen rakennetun ja oletusarvoisen tietosuojan periaatteita. Tietosuojariskien hallinta on osa yhtiön operatiivisten riskien hallintaprosessia. Liiketoimintayksiköt arvioivat toimintaansa liittyviä riskejä säännöllisesti, ja riskiarvioinnit käydään läpi neljännesvuosittain. Rekisteröidyn oikeuksiin ja vapautukseen kohdistuvan riskin todennäköisyys ja vakavuus määrittellään käsittelyn luonteen, laajuuden, asiayhteyden ja tarkoituksen perusteella. Merkittävimmät riskit raportoidaan konserniyhtiöiden hallituksille ja ylimmälle johdolle neljännesvuosittain.

Mandatum luokittelee ja suojaa yhtiön tietojärjestelmät niihin liittyvien riskien mukaan. Uusien palveluiden, menettelyjen ja teknologian hankinnan ja käyttöönoton suunnitteluvaiheessa arvioidaan toteutukseen liittyviä riskejä ja tehdään tarvittaessa tietosuoja koskeva vaikutustenarviointi (Data Protection Impact Assessment, DPIA), mikäli suunnitellut tietojenkäsittelytoimet voivat aiheuttaa korkean riskin rekisteröityjen oikeuksille ja vapauksille. Vaikutustenarvioinnissa arvioidaan henkilö-tietojen käsittelystä aiheutuvia riskejä, käsittelyn tarpeellisuutta ja oikeasuhtaisuutta sekä tarvittavia toimenpiteitä, joiden avulla riskejä voidaan vähentää ja hallita. Lisäksi arvioinnin avulla varmistetaan myös muutoin, että EU:n yleisen tietosuoja-asetuksen vaatimukset on huomioitu.

Mandatum toteuttaa niin ikään henkilö-tietojen käsittelyyn liittyvää riskiä vastaavat toimenpiteet henkilötietojen suojaamiseksi organisatorisesti ja teknisesti. Mandatum rajoittaa pääsyä henkilötietoihin muun muassa käyttöoikeuksien hallinnan avulla, jossa perusedellytyksenä henkilötietojen käsittelyn sallittuudelle on työtehtäviin liittyvä tarve tietojen käsittelemiselle. Konserniyhtiöiden verkko- ja mobiilipalveluihin kirjautuminen vaatii asiakkaalta

vahvan tunnistautumisen, ja asiakkaiden käyttämät verkkopalvelut toimivat salattulla yhteydellä.

Mikäli Mandatumissa havaitaan henkilötietojen tietoturvaloukkaus tai epäillään tällaisen tapahtuneen, raportoidaan tapahtunut sisäisesti tietoturvaloukkausten hallintaan määritetyn prosessin mukaisesti viipymättä. Prosessin tarkoituksena on varmistaa henkilötietojen tietoturvaloukkausten asianmukainen käsittely, kuten viranomaisilmoitusten tekeminen ja loukkauksen kohteena olevien rekisteröityjen informointi niitä koskevien kriteerien täytyessä. Myös rekisteröityjen oikeuksia koskevien pyyntöjen käsittelyä varten Mandatumissa on määritetty oma prosessinsa, jonka tarkoituksena on varmistaa rekisteröidyn oikeuksien ja niihin liittyvien vaatimusten toteutuminen.

Henkilöstön koulutus

Mandatumin työntekijät suorittavat tietosuojan verkkokoulutuksen vuosittain, ja sen suoritusastetta seurataan säännöllisesti. Uudet työntekijät suorittavat verkkokoulutuksen osana perehdytystään. Verkko-koulutuksen ohella tiimeille ja yksiköille järjestetään tarvittaessa räätälöityä koulutusta läpi vuoden. Tietosuojatietoisuutta ja -koulutusta tukee myös esimerkiksi

tietojenkalasteluhyökkäysten tunnistamista helpottava sovellus. Tietosuojakoulutusta järjestetään tarvittaessa myös ulkoisille palveluntarjoajille.

TOIMET JA TULOKSET

Vuoden 2024 aikana Mandatum-konsernissa toteutettiin laajasti erilaisia toimenpiteitä, joiden tavoitteena oli kehittää entisestään tietosuoja vaatimusten toteutumista.

Organisaation tietosuoja-asiantuntijat kouluttivat henkilöstöä laajamittaisesti kunkin yksikön ja toiminnon tehtäviin räätälöidyin sekä aihekohtaisin koulutuksin. Koulutuksia järjestettiin yhteensä yli 30 kappaletta. Näiden lisäksi koko henkilöstö suoritti uusitun ja pakollisen tietosuojan verkkokoulutuksen, jonka suoritusaste oli 99,7 prosenttia.

Vuoden aikana myös Mandatumin sisäisiä menettelytapaoheja ja muuta tietosuoja koskevaa dokumentaatiota täydennettiin, päivitettiin ja kehitettiin edelleen vastaamaan entistä paremmin niihin liittyviin tarpeisiin ja osoitusvelvollisuuden vaatimuksiin. Lisäksi useisiin sisäisiin prosesseihin ja järjestelmä-toteutuksiin kohdistettiin kehitystoimenpiteitä tietosuoja koskevien vaatimusten tehokkaan toimeenpanon varmistamiseksi.

Yhtiön verkkosivuilla saatavilla oleva julkinen tietosuojainformaatio uudistettiin kokonaan syyskuussa 2024, jolloin aiempi tietosuojakäytäntö korvattiin uusilla tietosuoja selosteilla ja kerroksellisemmän informoinnin mallilla. Muutoksen tarkoituksena oli lisätä Mandatum suorittamaa henkilö-tietojen käsittelyä koskevaa avoimuutta ja läpinäkyvyyttä kuvaamalla käsittelyä erilaisiin käyttötarkoituksiin tarkemmin ja selkeämmin.

Tietosuojainformaation uusimisen yhtenä tavoitteena oli lisäksi helpottaa rekisteröidyn tietosuoja oikeuksien käyttämistä, joiden tehokkaaksi toteuttamiseksi Mandatum myös kehitti vuonna 2024 rekisteröidyn oikeuksiin liittyviä sisäisiä prosessejaan. Vuonna 2024 rekisteröidyt esittivät Mandatum-konserniyhtiöille yhteensä 19 rekisteröidyn oikeuksiin liittyvää pyyntöä, joista kahdeksan koski oikeutta saada tutustua tietoihin ja 12 sisälsi pyynnön poistaa tiedot.

Henkilötietojen tietoturvaloukkauksia koskevia ilmoituksia tietosuoja valtuutetun toimistolle tehtiin Mandatum-konserniyhtiöiden toimesta vuoden 2024 aikana yhteensä 21 kappaletta. Tehdyt ilmoitukset käsittivät rekisteröidyille aiheutuvien

vaikutusten kannalta riskitasoltaan pääsääntöisesti vähäisiksi tai kohtalaisiksi arvioituja loukkauksia, jotka tyypillisesti koskivat yhtä tai yksittäisiä rekisteröityjä.

Valvontaviranomaiset eivät antaneet huomautuksia tai määräyksiä konserniyhtiöiden henkilötietojen käsittelyyn liittyen taikka käyttäneet muita korjaavia toimivaltuuksiaan Mandatum-konserniyhtiöitä koskien.

Rekisteröityjen pyynnöt

	2024	2023	2022
Oikeus saada pääsy henkilötietoihin	8	4	6
Oikeus tietojen oikaisuun	0	0	0
Oikeus tietojen poistamiseen	12	1	8
Oikeus käsittelyn rajoittamiseen	0	0	0
Oikeus siirtää tiedot järjestelmästä toiseen	0	0	0
Oikeus vastustaa tietojen käsittelyä	0	0	0
Oikeus olla joutumatta pelkästään automaattiseen käsittelyyn perustuvan päätöksen kohteeksi	0	0	0
Rekisteröityjen pyynnöt yhteensä	19*	5	14

* Yhden rekisteröidyn pyyntö sisälsi sekä tarkastus- että poisto-oikeuden käyttöä koskevan pyynnön, joka on laskettu summassa yhdeksi pyynnöksi.

Rekisteröityjen valitukset tietosuojavaltuutetulle sekä tietosuojavaltuutetun huomautukset ja muut hallinnolliset seuraamukset

	2024	2023	2022
Mandatumin tietoon tulleet rekisteröityjen valitukset tietosuojavaltuutetulle	2	0	0
Tietosuojavaltuutetun antamat huomautukset ja muut hallinnolliset seuraamukset	0	0	0

Paikallisille tietosuojavaltuutetuille ilmoitetut tietoturvaloukkaukset

	2024	2023	2022
Paikallisille tietosuojavaltuutetuille ilmoitetut tietoturvaloukkaukset	21	10	3

TIETOTURVA JA KYBERTURVALLISUUS

YLEISET PERIAATTEET

Mandatum pyrkii luotettavana finanssialan toimijana varmistamaan, että asiakkaille tarjotut palvelut ovat turvallisia. Yhtiölle on ensiarvoisen tärkeää, että tieto- ja kyberturvallisuuden tasot ovat riittävät ja oikeasuhtaiset liiketoiminnan luonteeseen ja käsiteltäviin tietoihin nähden ja että ne vastaavat eri sidosryhmien finanssialan toimijalta yleisesti odottamaa tasoa. Tietoturva ja kyberturvallisuus nähdään Mandatumissa oleellisena osana laadukkaiden palveluiden kehittämistä, palveluiden digitalisaatiota ja positiivista asiakaskokemusta. Mandatum noudattaa tietoturvallisuuden kehittämisessä ja ylläpidossa kansainvälistä ISO/IEC 27001:2022 -tietoturvastandardia.

Hallinnointi

Mandatumin tieto- ja kyberturvallisuus perustuvat Mandatum Oyj:n hallituksen hyväksymiin Code of Conduct -toimintaperiaatteisiin, tietoturvapoliittikkaan ja tiedonhallintapolitiikkaan. Tietoturvapoliittikka määrittää roolit, vastuut, tavoitteet ja linjaukset tietoturvallisuuden toteuttamiselle. Tietoturvapoliittikkaa täydentävät tietoturvaperiaatteet ja -ohjeet, joita ovat esimerkiksi pilvipalveluiden käytön, salausten, käyttövaltuuksien ja lokikirjaamisen periaatteet. Tiedonhallintapolitiikka

määrittää roolit, vastuut ja tietojen luokittelun. Tiedonhallintapolitiikkaa täydentävät tiedonhallinnan periaatteet, joissa on tarkemmin määritelty käsittelysäännöt tiedolle määriteltyyn luokkaan perustuen. Poliitikoissa määritetyt vaatimukset koskevat Mandatumin oman henkilöstön lisäksi palveluntarjoajia ja muita ulkoisia sidosryhmiä, joiden osalta vaatimukset on sisällytetty niiden kanssa tehtyihin sopimuksiin. Viitekehykset ja muu keskeinen dokumentaatio katselmoidaan säännöllisesti ja merkittävien muutosten yhteydessä dokumentin omistajien toimesta.

Tietoturvan ja kyberturvallisuuden toteuttaminen

Mandatumin ensimmäisellä ja toisella puolustuslinjalla on omat tietoturvaorganisaationsa. Operatiivisesta tietoturvatyöstä vastaa Business Technology -yksikkö, joka suunnittelee ja toteuttaa tieto- ja kyberturvallisuuteen liittyvät tekniset ja hallinnolliset ratkaisut poliittikkojen ja periaatteiden pohjalta. Tietoturvan strateginen kehittäminen sekä riskien valvonta on keskitetty riskienhallintatoimintoon, jossa sitä johtaa konsernin CISO (Chief Information Security Officer).

Mandatumin tietoturvallisuutta kehitetään jatkuvasti konsernin johtoryhmän hyväksymän

tietoturvastrategian mukaisesti niin, että Mandatumin tietoturvallisuus vastaa asiakkaiden ja viranomaisten odotuksia sekä alati muuttuvaa uhkaympäristöä. Tieto- ja kyberturvallisuuden tasoa arvioidaan aktiivisesti, ja prosesseja ja järjestelmiä koskevia testejä tehdään säännöllisesti. Tietoturva- ja kyberriskejä seurataan aktiivisesti myös erilaisin mittarein, ja niistä raportoidaan neljännesvuosittain tietoturva- ja kyberriskien komitealle. Lisäksi konsernin CISO raportoi tieto- ja kyberturvallisuuden tilasta ja riskeistä säännöllisesti riskienhallintakomitealle ja tarkastusvaliokunnalle.

Mandatumille voi ilmoittaa tieto- ja kyberturvallisuutta koskevista tietoturvapoikkeamista ja haavoittuvuuksista yhtiön julkisilla verkkosivuilla olevan ilmoituskanavan kautta.

Henkilöstön koulutus

Jokaisella Mandatumin työntekijällä ja yhtiön nimissä toimivalla henkilöllä on velvollisuus noudattaa yhtiön tietoturvapoliittikkaa, periaatteita ja ohjeita ja varmistaa, että niihin liittyvää lainsäädäntöä noudatetaan. Työntekijöiden tietoturvatietoisuus ja osaaminen varmistetaan säännöllisillä sekä tarvittaessa kohdennetuilla koulutuksilla ja ohjeilla. Verkkokoulutus on suoritettava vuosittain, ja suoritusastetta seurataan

säännöllisesti. Verkkokoulutuksen lisäksi tiimeille ja yksiköille tarjotaan tarvittaessa räätälöityä koulutusta. Esimerkiksi sovelluskehittäjille tarjotaan oma sovelluskehityksen malli (Secure Development Lifecycle) ja säännöllinen tuki sovelluskehittäjien tietoturvafoorumien eli tietoturvakillan tapaamisten kautta. Lisäksi koko henkilöstöä koulutetaan tunnistamaan erilaisia huijausyrityksiä simulaatioiden avulla.

Ulkoisten kumppaneiden riittävät tietoturvatiedot ja osaaminen varmistetaan sopimuksin, ohjein ja tarvittaessa koulutuksella.

TOIMET JA TULOKSET

Yhtään tieto- tai kyberturvallisuuspoikkeamaa ei ohjattu yhtiön kriisinhallintaryhmän käsiteltäväksi, eikä hallitukselle tai viranomaisille raportoitu yhtään merkittävää tietoturvatapahtumaa vuoden 2024 aikana.

Mandatumissa jatkettiin digitaalisen häiriönsietokyvyn kehittämiseen tähtävää hanketta, joka perustuu tammikuussa 2023 voimaan tulleeseen EU:n DORA-sääntelyyn (Digital Operational Resilience Act). Sääntelyä tulee noudattaa 17.1.2025 alkaen. Hankkeessa on useita eri osaprojekteja, joista tieto- ja kyberturvallisuuden osalta keskeisimmät liittyvät tietoturvatestaamisen

ja kolmansiin osapuoliin liittyvien riskien hallinnan kehittämiseen. Jatkuvasti kehittyvien uhkien myötä tieto- ja kyberturvallisuuden jatkuva parantaminen on Mandatumin tietoturvatoininnan ytimessä. Tietoturvan tasoa arvioitiin eri tahojen suorittamissa

riippumattomissa auditoinneissa. Näissä ei ilmennyt vakavia puutteita.

Henkilöstölle pakollisen tietoturvan verkkokoulutuksen suoritusaste vuoden lopussa oli 100,0 prosenttia.

Viranomaisille ilmoitetut tietoturva- ja kyberturvallisuuspoikkeamat

	2024	2023	2022
Viranomaisille ilmoitetut tietoturva- ja kyberturvallisuuspoikkeamat	0	0	0



LAKIEN JA MÄÄRÄYSTEN NOUDATTAMINEN

YLEISET PERIAATTEET

Finanssialan toiminta on tarkoin säänneltyä ja valvottua, minkä vuoksi lainsäädännön, viranomaisohjeiden ja muun sääntelyn noudattaminen on Mandatumin toiminnan kannalta kriittistä. Mandatum noudattaa aina kaikessa toiminnassaan siihen kulloinkin sovellettavaa lainsäädäntöä sekä soveltuvia viranomaisohjeita ja -määräyksiä. Mandatum noudattaa pörssiyhtiönä myös Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n ylläpitämää pörssiyhtiöille laadittua hallinnointikoodia, Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä sekä sovellettavaa arvopaperimarkkinalainsäädäntöä ja sen nojalla annettuja viranomaismääräyksiä.

TOIMET JA TULOKSET

Mandatum raportoi konsernin raportointikauden aikana todettujen rikkomusten lukumäärän ja sakkojen kokonaissumman. Mandatum-konsernille ei määrätty sakkoja vuonna 2024. Lisäksi aikaisempien raportointikausien sakkoihin liittyviä maksuja ei esiintynyt.



OMAN TOIMINNAN YMPÄRISTÖVAIKUTUKSET

YLEISET PERIAATTEET

Mandatum on sitoutunut ilmastonmuutoksen torjuntaan ja ympäristön suojelemiseen. Kasvihuonekaasupäästöjen kannalta suurin vaikutus tulee sijoitusten kautta, mutta yhtiö pyrkii vähentämään myös oman toimintansa päästöjä ja etsii kestävämpiä toimintatapoja. Mandatum on sitoutunut vähentämään oman toimintansa kasvihuonekaasupäästöt nettonollaan viimeistään vuoteen 2050 mennessä.

Hallinnointi

Mandatumin ilmasto- ja ympäristöä koskevat periaatteet on linjattu Code of Conduct -toimintaperiaatteissa. Yhtiö pyrkii seuraamaan ja parantamaan omaa ympäristöön ja ilmastoon vaikuttavaa toimintaansa muun muassa vähentämällä oman toiminnan aiheuttamia kasvihuonekaasupäästöjä ja luonnonvarojen kulutusta, kasvattamalla ympäristö- ja ilmastoasioihin liittyvää tietoisuutta henkilöstön ja sidosryhmien keskuudessa sekä konsultoimalla sidosryhmiä ja tekemällä yhteistyötä heidän kanssaan ympäristöön ja ilmastoon liittyvissä asioissa.

Kaikki Mandatumin toimipisteet noudattavat Have a Green Day -tavoiteohjelmaa, joka kannustaa henkilöstöä muun muassa suosimaan joukkoliikennettä, työmatkapyöräilyä

tai kävelyä, kierrättämään, vähentämään sähkön ja paperin kulutusta sekä jätteen määrää ja syömään enemmän kasviperäistä ruokaa sekä välttämään ruokahävikkiä.

Työtä ohjaavat myös erilaiset sitoumukset, kuten YK:n Global Compact ja YK:n kestävä kehityksen tavoitteet.

TOIMET JA TULOKSET

Mandatum on mitannut oman toimintansa kasvihuonekaasupäästöjä vuodesta 2019 alkaen. Yhtiön oman toiminnan kasvihuonekaasupäästöt vuonna 2024 olivat 1 452 tonnia, eli 2,15 tonnia työntekijää kohti.

Scope 1 -päästöjen osuus oli 1,4 prosenttia (2,0), Scope 2 -päästöjen 19,0 prosenttia (10,3) ja Scope 3 -päästöjen 79,6 prosenttia (87,7) kokonaismäärästä.

Mandatumin pääkonttorille Helsingissä on myönnetty BREEAM-sertifikaatti® (Good) osoituksena sen ympäristöystävällisyydestä. Vuonna 2024 kiinteistön ympäristöystävällisyyden edistämiseen liittyviä toimenpiteitä olivat muun muassa työpisteiden ja neuvotteluhuoneiden käyttöasteiden seurannan sekä hiilidioksiidi- ja lämpötilamittausten käynnistäminen ja vedenkäyttöön liittyvien säästökohteiden hakeminen.

Kasvihuonekaasupäästöt

tCO ₂ e	2024	2023	2022*	Muutos 2024/2023 (%)
Scope 1: Suorat kasvihuonekaasupäästöt	20	24	43	-13 %
Scope 2: Epäsuorat kasvihuonekaasupäästöt	276	121	110	128 %
Scope 3: Muut epäsuorat kasvihuonekaasupäästöt	1 156	1 031	696	12 %
Scope 1-3 kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	1 452	1 176	849	24 %
Kasvihuonekaasupäästöt per työntekijä	2,15	1,78	1,35	21 %

* Vuoden 2022 luvut eivät ole vertailukelpoisia vuosien 2023 ja 2024 kanssa, sillä vuodesta 2023 eteenpäin päästöjä on kasvattanut laskennan laajentaminen kattamaan kaikki Mandatumin toimipisteet. Lisäksi jätteistä aiheutuneet päästöt lisättiin osaksi laskentaa vuodesta 2023 lähtien.

Yhtiössä on vuodesta 2022 ollut käytössä työsuhdepyörä henkilöstöetuna ja vuodesta 2023 tuettu julkisia kulkuneuvoja käyttäviä työntekijöitä työsuhdematkalipulla.

Erilaisten sisäisten tapahtumien osalta Mandatum pyrkii aktiivisesti vähentämään hävikkiä ja suosii paikallisia toimittajia ja tuottajia. Vuonna 2024 käynnistettiin kokoustarjoilujen hävikin seuranta, jonka avulla hävikin määrää pyritään jatkossa pienentämään entisestään.

Mandatum toimitti Hope ry:lle kierrätettävässä kunnossa olevia astioita ja vaatteita toimitilojen erilaisista kierrätysprojekteista ja siivoustalkoista. Yhtiö lahjoitti myös keväällä tarpeettomaksi käyneet auditorion sohvaryhmäkalusteet Helsingin Suomalaisen Yhteiskoulun opiskelijoiden käyttöön.



VASTUULLISUUS YHTEISÖISSÄ

SIDOSRYHMÄYHTEISTYÖ JA VUOROPUHELU

Mandatumin tapa tehdä sidosryhmäyhteistyötä perustuu yhteistyöhön sekä olennaisten sidosryhmien kuuntelemiseen ja informoimiseen. Mandatumissa vastuu sidosryhmäyhteistyöstä on hajautettu, ja näin ollen jokaisella liiketoiminnolla tai yksiköllä on siihen liittyviä vastuita. Jatkuva vuoropuhelu sidosryhmien kanssa kertoo, mitä sidosryhmät pitävät tärkeinä ja mitä Mandatumilta odotetaan yrityksenä. Sidosryhmäyhteistyöhön panostamalla yhtiö pystyy ennakoivasti huomioimaan sidosryhmien tarpeet ja toiveet sekä ehkäisemään ja lieventämään mahdollisia riskejä, kuten epävarmuuden tai tyytymättömyyden tunteita keskeisten sidosryhmien keskuudessa.

Mandatumin keskeisiä sidosryhmiä ovat asiakkaat, henkilöstö, yhteistyökumppanit, omistajat, viranomaiset, tiedotusvälineet, yhteiskunnalliset päättäjät ja vaikuttajat sekä yhteisöt. Jokaisella sidosryhmällä on lisäksi lukuisia alaryhmiä.

Sidosryhmät ovat omien alojensa asiantuntijoita, joiden tieto ja osaaminen on merkittävää myös Mandatumille. Yhtiö tukee sidosryhmiään tarvittaessa tarjoamalla asiantuntijoidensa aikaa ja osaamista niiden käyttöön. Yhteistyötä tehdään erilaisten aiheiden parissa, ja vuoropuhelua pyritään käymään aiheista, jotka tukevat niin Mandatumin kuin sen sidosryhmien tavoitteita.



JÄSENYTYDET, ALOITTEET JA SITOUKUKSET

Mandatum on sitoutunut edistämään vastuullisuusnäkökohtia kehittäessään yrityksen liiketoimintaa. Oleellisena osana ovat erilaisiin kansainvälisiin periaatteisiin sitoutuminen ja verkostoihin osallistuminen. Mandatumin vastuullisuuden näkökulmasta merkittävimmät jäsenyydet ja sitoumukset on listattu ohessa.

YK:n Global Compact on maailman suurin yritysvaluuvaloite, joka kannustaa yrityksiä kehittämään liiketoimintaansa vastuullisemmaksi. Mandatum on sitoutunut omaksumaan, tukemaan ja toteuttamaan Global Compactin kymmentä periaatetta liittyen ihmisoikeuksiin, työoloihin, ympäristöön ja korruption ehkäisyyn omassa vaikutuspiirissään.

PSI (Principles for Sustainable Insurance) on YK:n ja vakuutusalan suurin yhteistyöhanke. PSI on globaali vastuullisuuden viitekehys vakuutuslalle ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien huomioimiseksi. Mandatum Life on sitoutunut edistämään PSI:n neljää periaatetta vakuutusliiketoiminnassaan.

FIBS (Finnish Business & Society) on Pohjoismaiden suurin yritysvaluuverkosto, joka auttaa suomalaisia yrityksiä yhdistämään vastuullisuuden ja liiketoiminnan. FIBS pyrkii jakamaan tietoa yritysvaluuun parhaista käytännöistä ja ratkaisuista eri yritysten ja niiden sidosryhmien välillä. Mandatum on FIBS:n jäsen.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet (UN Sustainable Development Goals, SDG) ovat osa YK:n Agenda 2030 -toimintaohjelmaa, jonka tarkoituksena on äärimmäisen köyhyyden poistaminen ja kestävä kehitys. Mandatum on sitoutunut edistämään neljää YK:n kestävän kehityksen tavoitetta, jotka ovat yhtiön toiminnan ja vaikutusten kannalta erityisen olennaisia.

Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) on kiinteistö-sijoitusyhtiöille ja -rahastoille toteutettava vastuullisuusarviointi, jossa tarkastellaan kiinteistöjen vastuullisuutta koko kiinteistösalkun tasolla. MAMin hoitama kiinteistökokonaisuus osallistui vuonna 2024 viidettä kertaa GRESB-arviointiin.

Pääomasijoittajat ry on pääomasijoitusalan edunvalvontaorganisaatio, joka edistää toimialan toimintaedellytyksiä ja tarjoaa jäsenilleen toimintatapojen kehittämiseen liittyviä palveluja. Mandatum on yhdistyksen sijoittajajäsenenä sitoutunut noudattamaan yhdistyksen sääntöjä sekä suosituksia avoimuudesta ja läpinäkyvyydestä pääomasijoitustoimialalla.

PRI (Principles for Responsible Investment) on kansainvälinen voittoa tavoittelematon ja jäsentensä omistama organisaatio, joka arvioi vuosittain jäsentensä sijoitustoimintaa. MAM on PRI:n allekirjoittajana sitoutunut kuuteen vastuullisen sijoittamisen periaatteeseen.

Finsif (Finland's Sustainable Investment Forum) on yhdistys, joka edistää vastuullista sijoittamista Suomessa. Yhdistys pyrkii järjestö- ja säätiökumppanuuksilla edistämään kestävästä kehityksestä ja PRI-periaatteiden käyttöönottoa sijoituslalla. MAM on Finsifin jäsen.

Net Zero Asset Managers Initiative (NZAM) on kansainvälinen yhteenliittymä varainhoitajille, jotka sitoutuvat tavoittelemaan nettonollapäästöjä sijoitussalkuissaan vuoteen 2050 mennessä. Aloituksen pyrki- myksenä on edistää kestäviä investointeja ja vastata ilmastonmuutokseen liittyviin haasteisiin vahvistamalla vastuullista sijoittamista. Mandatum liittyi aloitteeseen kesäkuussa 2024.

LAHJOITUKSET JA MUUT HUMANITAARISET TOIMET

Mandatum tukee erilaisia hankkeita sekä lahjoittaa hyväntekeväisyyteen.

Lahjoituksista päättää Mandatum Oyj:n hallitus. Lahjoituksilla ja muilla humanitaarisilla toimilla Mandatum pyrkii luomaan positiivista muutosta yhteiskunnassa sekä tukemaan yhteisöjä, joissa yhtiö ja sen työntekijät ovat läsnä.

UNICEF

Jouluna 2024 Mandatum lahjoitti henkilökunnan ja asiakkaiden joululahjoihin varatut rahat yhdessä Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kalevan kanssa UNICEFin kautta Ukrainaan lasten tukemiseksi. Lahjoitettava summa oli yhteensä 15 000 euroa.

Mandatum ja Kaleva ovat yhdessä jo useina vuosina tehneet joulun alla lahjoituksen hyvään tarkoitukseen. Aiempina vuosina apua on annettu eteenpäin muun muassa SOS-Lapsikylän, Mannerheimin Lastensuojeluliiton ja Elävä Itämeri -säätiön välityksellä.

Lahjoitukset

	2024	2023	2022
Lahjoitukset (€)	16 855	17 926	126 870

TUKIKUMMIT

Mandatum tekee yhteistyötä Tukikummissäätiön kanssa auttaakseen taloudellisista syistä syrjäytymisvaarassa olevia lapsia ja nuoria Suomessa. Yhtiö lahjoittaa vaikeassa tilanteessa olevien perheiden lapsille tapaturmavakuutuksia säätiön kautta.

Vakuuttamalla itsensä Mandatumin tuotteilla voi auttaa turvaamaan vähäosaisen lapsen tai nuoren elämää tapaturman sattuessa. Mandatum lahjoittaa jokaisesta myydystä uudesta henkilöriskivakuutuksesta lähes prosentin ensimmäisen vuoden vakuutusmaksuista tapaturmavakuutuksen järjestämiseen. Vakuutus myönnetään kahdeksi vuodeksi kerrallaan, kunnes lapsi täyttää 18 vuotta.

Yhteistyö alkoi vuonna 2014 ja tähän mennessä yli 4 000 lasta on saanut tapaturmavakuutuksen. Vuosien aikana luotu turvaverkko vastaa turvasummaltaan kymmeniä miljoonia euroja.

TYÖNTEKIJÖIDEN VAPAAEHTOISTYÖ

Koko Mandatumin henkilöstöllä on ollut vuodesta 2021 lähtien mahdollisuus tehdä vapaaehtoistyötä haluamassaan hyväntekeväisyysjärjestössä. Vapaaehtoistyöhön saa vuoden aikana käyttää kahdeksan työtuntia, joiden aikana työntekijät tukevat valitsemaansa asiaa joko omalla osaamisellaan tai muulla tavoin. Vuonna 2024 yhtiön työntekijät tekivät vapaaehtoistyötä muun muassa päiväkodeissa ja seniorikerhoissa sekä neulomalla käsityölahjoituksia vastasyntyneiden teho-osastolle.

CASE

MANDATUMLAISILTA LAHJOJA JOULUPUU-KERÄYKSEEN

Mandatum osallistui vuonna 2024 Joulupuu-keräykseen, joka tukee eriarvoisessa asemassa olevia lapsia ja nuoria, jotka ovat vaarassa jäädä ilman joululahjoja.

Mandatumin Bulevardin pääkonttorilla järjestettiin 19.11.–9.12. keräys, jossa työntekijät pystyivät lahjoittamaan joulumieltä paketin muodossa. Keräykseen lahjoitettiin 60 lahjaa eri ikäisille lahjansaajille.

"Lahjoja tarvitsevia on tuhansia ja sydäntämme lämmittää, että lähdimme tähän hyväntekeväisyysprojektiin mukaan. Olimme lupautuneet toimittamaan 40 lahjaa, ja lahjoitettujen pakettien määrä yllätti meidät positiivisesti", kertoo keräyksen järjestänyt toimitilapäällikkö **Heidi Jämsä**.

TALOUDELLINEN VASTUU JA VEROJALANJÄLKI

YLEISET PERIAATTEET

Taloudellinen vastuu Mandatumissa tarkoittaa huolehtimista yhtiön toiminnan jatkuvuudesta, kannattavuudesta, tuloksen tekokyvystä ja vakavaraisuudesta kaikissa markkinaolosuhteissa. Tällä yhtiö takaa taloudellisen arvon luonnin yhteiskuntaan pitkällä tähtäimellä. Toiminnan jatkuvuudesta huolehtiminen luo myös pohjan asiakkaiden vakuutuksiin liittyvien vastuiden sekä asiakkaiden sijoitusten ja eläkkeiden hoitamiseen vuosikymmenien ajan kestävästi ja vastuullisesti. Siksi myös riskienhallinta liittyy oleellisesti Mandatumin taloudelliseen vastuuseen.

Riskienhallintaprosessin tärkeimpiä tavoitteita on varmistaa pääoman riittävyys suhteessa liiketoiminnan riskeihin sekä rajoittaa taloudellisen tuloksen heilahtelua pitkällä aikavälillä. Taloudellinen vastuu tarkoittaa myös ennakoivaa reagoimista erilaisiin tilanteisiin, kuten organisaation sisällä ja ulkopuolella tapahtuviin muutoksiin.

Mandatum on Suomen suurimpien yhteisöveronmaksajien joukossa. Vuonna 2024 Mandatum maksaa Suomeen yhteensä noin 46 miljoonaa euroa yhteisöveroa. Verovelvoitteiden noudattaminen on tärkeä osa yhtiön liiketoimintaa ja vastuullisuutta.

HALLINNOINTI

Mandatum-konsernin yhtiöt ovat sitoutuneet noudattamaan verolakien ja -määräysten henkeä ja kirjainta niissä maissa, joissa niillä on toimintaa. Code of Conduct -toimintaperiaatteissa kerrotaan konsernitason veroperiaatteet. Toimintaperiaatteet käydään läpi vuosittain, ja Mandatum Oyj:n hallitus hyväksyy ne.

Toimintaperiaatteiden mukaisesti Mandatum on sitoutunut toimimaan voimassa olevan ja soveltuvan verolainsäädännön mukaisesti eikä tavoittele toimia, jotka pyrkivät liiketoiminnallisten tavoitteiden sijasta hankkimaan lain tarkoituksen vastaisia veroetuja. Mandatum on myös sitoutunut siihen, että syntyneitä varallisuutta ei keinotekoisesti siirretä alhaisen verotuksen maihin. Mandatum raportoi verotettavan tulon vuosittain veroviranomaisille ja tavoittelee veron maksamista oikea-aikaisesti ja oikean määräisenä. Mandatum seuraa kansainvälisen verosääntelyn kehitystä ja muutoksia sekä verojen kestävyysraportointiin liittyvien standardien ja suositusten kehitystä.

TOIMET JA TULOKSET

Mandatum-konserni maksoi sekä keräsi ja tilitti veroja vuonna 2024 yhteensä 201,9 miljoonaa euroa (214,3).

Maksetut ja tilitetyt verot

Milj, €	2024	2023	2022
Maksetut verot			
Yhteisövero	46,1	64,0	18,9
Työnantajamaksut	1,2	1,0	0,7
Muut verot	1,4	1,3	1,5
Yhteensä	48,7	66,3	21,2
Kerätyt ja tilitetyt verot			
ALV	4,7	4,5	3,7
Muut verot ja maksut	148,4	143,5	134,0
Yhteensä	153,1	148,0	137,7
Kaikki verot yhteensä	201,9	214,3	158,9

Efektiivinen veroaste

	2024	2023	2022
Efektiivinen veroaste (%)	18,7	23,7	21,3

LIITTEET



LIITE 1: LASKENTAPERIAATTEET

Tämä vastuullisuuskatsaus koskee ajanjaksoa 1.1.–31.12.2024, ellei toisin mainita. Katsaus on julkaistu Mandatumin verkkosivuilla 2.4.2025 ja on saatavilla osoitteessa www.mandatum.fi/vuosi2024.

KATSAUKSEN RAJAUKSET JA RAKENNE

Vastuullisuuskatsaus kattaa Mandatum Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön (Mandatum Life) ja Mandatum Asset Management Oy:n (MAM) alakonserneihin kuuluvat yhtiöt. Katsauksessa käsitellään pääasiallisesti konsernitason tietoa, tarvittaessa tarkentaen tytäryhtiöitä koskevia tietoja kattavamman kuvan antamiseksi. Katsaus on jaettu osiin Mandatumin strategisten vastuullisuusteemojen pohjalta, jotka ovat vastuullinen sijoittaminen, Mandatumin tuotteet ja palvelut sekä oma henkilöstö ja toiminta. Tämän lisäksi katsauksessa käsitellään vastuullisuuden johtamista osiossa Vastuullisuus Mandatumissa sekä yhtiön sidosryhmäyhteistyötä ja yhteiskunnallista vaikuttamista osiossa Vastuullisuus yhteisöissä. Jokaisen teeman yhteydessä käsitellään siihen liittyviä keskeisimpiä vastuullisuusnäkökohtia.

RAPORTOINNIN VIITEKEHYKSET

Vastuullisuuskatsaus pohjautuu Global Reporting Initiative (GRI) -standardeihin. GRI-sisältöindeksi on esitetty liitteessä 2.

Katsauksella kerrotaan lisäksi Mandatumin toiminnasta YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden (Sustainable Development Goals, SDG) hyväksi. Mandatum on tunnistanut kestävyysstrategiassaan neljä toimintansa ja vaikutustensa kannalta erityisten olennaista tavoitetta:

- SDG 3 Terveyttä ja hyvinvointia
- SDG 8 Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua
- SDG 13 Ilmastotekoja
- SDG 16 Rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto.

Vastuullisuuskatsauksen lisäksi Mandatum julkaisee vuodelta 2024 erillisen, EU:n kestävyysraportointidirektiivin (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) mukaisen kestävyysselvityksen osana hallituksen toimintakertomusta. Kestävyysselvitys sisältää yksityiskohtaisempaa tietoa yhtiön kestävyyteen liittyvistä olennaisista vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista.

LAATIMISPERUSTA

Vastuullisuuskatsauksen tarkoituksena on esitellä kootusti Mandatumin vastuullisuuden osa-alueet sekä merkittävät toimet ja tulokset vuodelta 2024. Katsauksessa käsitellään Mandatum Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden vastuullisuustietoja, ja tytäryhtiön määritelmä perustuu konsernin taloudelliseen raportointiin. Aikaisempien vuosien luvut on esitelty tässä katsauksessa vertailun mahdollistamiseksi sikäli kuin ne ovat saatavilla tai katsottu olennaisiksi.

VARMENNUS

Vastuullisuuskatsaus ei kuulu ulkoisen varmennuksen piiriin. Kolmannen osapuolen varmennuspalvelun tarjoaja on varmentanut (rajoitettu varmuus) CSRD:n mukaisen kestävyysselvityksen.

VASTUULLINEN SIOJITTAMINEN

Mandatum on vuotta 2024 koskevassa sijoitusten päästöraportoinnissa huomioinut GHG Protocol Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard -standardin periaatteet ja määräykset sekä Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) -standardin (GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry). Sijoitusten päästöjen laskentametodologia on kuvattu

yksityiskohtaisemmin hallituksen toimintakertomuksen kestävyysselvityksen laskenta-periaatteissa.

MANDATUMIN TUOTTEET JA PALVELUT

FINEn riidanratkaisun ratkaisusuositukset pohjautuvat FINE Vakuutus- ja rahoitusneuvonnasta saatuihin tilastoihin Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön osalta. Tiedot pohjautuvat alustaviin tilastoihin, ja FINE julkaisee lopulliset tilastot keväällä 2025.

OMA HENKILÖSTÖ JA TOIMINTA

Korruption ja lahjonnan ehkäisy

Raportoidut korruptio- ja lahjontatapaukset ovat compliance-toiminnolle ilmoitettuja tai whistleblowing-kanavan kautta vastaanotettuja ilmoituksia.

Ihmisoikeudet ja työkäytännöt

Sisäisesti raportoitujen ihmisoikeustapausten määrä kattaa kaikki vakavat ihmisoikeus- ja työoikeuslainsäädännön loukkaukset. Raportoituihin syrjintä- ja häirintätapauksiin kuuluvat Mandatumin sisäisen raportointikanavan kautta vastaanotetut ilmoitukset.

Oman toiminnan ympäristövaikutukset

Oman toiminnan ympäristövaikutukset -osiossa on esitetty tiivistetysti Mandatum

konsernin kasvihuonekaasupäästöt. Laskennassa ovat mukana kaikki Mandatum Suomen toimipisteet sekä Ruotsin ja Luxemburgin toimipisteet. Kasvihuonekaasupäästöt on raportoitu konsernitasolla. Ulkopuolinen palveluntarjoaja suoritti laskennan Mandatum toimittamien tietojen perusteella.

Kasvihuonekaasupäästöt on laskettu ja raportoitu Greenhouse Gas Protocol -ohjeiston mukaisesti. GHG Protocol -ohjeiston mukaan päästöt jaetaan suoriin ja epäsuoriin päästöihin. Suorat ja epäsuorat päästöt jaetaan edelleen kolmeen luokkaan: Scope 1 (suorat päästöt), Scope 2 (epäsuorat päästöt) ja Scope 3 (muut epäsuorat päästöt).

Mandatum raportoi Scope 1 -päästöt leasing-autoissa käytetyn polttoaineen perusteella ja Scope 2 -päästöt sähkönkulutuksen ja lämmityksen perusteella. Scope 3 -päästöt laskettiin liikematkustuksen (lennot, kilometrikorvaukset, julkinen liikenne, taksimatkat, junamatkat, laivamatkat ja hotelliyöt), IT-laitteiden (vuoden aikana hankitut IT-laitteet) ja pilvipalvelujen, vedenkulutuksen, jätteiden, paperinkulutuksen, ruokapalvelujen, muiden ostettujen tuotteiden ja palvelujen, työntekijöiden työmatkojen ja etätyöskentelyn sekä polttoaineen- ja energiankulutuksen perusteella. Tiedot sähkönkulutuksesta olivat

saatavilla kaikkien muiden toimipisteiden paitsi Vantaan, Lappeenrannan, Ruotsin ja Luxemburgin osalta. Näiden toimipisteiden sähkönkulutus on ekstrapoloitu. Muu sähkönkulutus tulee sähköautojen lataamisesta. Tiedot lämmityksestä olivat saatavilla vain Helsingin, Oulun, Jyväskylän, Tampereen ja Porin toimipisteille. Muiden toimipisteiden lämmönkulutus ekstrapoloitiin. Tiedot vedenkulutuksesta ja jätteistä olivat saatavilla vain Helsingin toimipisteestä, ja muiden toimipisteiden kulutustiedot ekstrapoloitiin. Tietoa työntekijöiden työmatkoista kerättiin kyselyllä. Kyselyn vastausprosentti oli 27,8 prosenttia ja tulokset ekstrapoloitiin kattamaan kaikki työntekijät.

Lakien ja määräysten noudattaminen

Compliance-rikkomuksia pidetään merkittävänä, jos ne ovat johtaneet hallinnollisiin tai oikeudellisiin seuraamuksiin tai sakkoihin. Ei-rahallisiin seuraamuksiin johtaneet tapaukset voivat myös sisältää rajoituksia, joita hallitukset, sääntelyviranomaiset tai julkiset tahot ovat asettaneet konsernin toiminnalle (esimerkiksi kaupankäyntilupien tai toimintalupien peruuttaminen). Niihin voi kuulua lisäksi valvontaviranomaisten toimenpiteitä lainvastaisen toiminnan lopettamiseksi tai korjaamiseksi.

Vastuullisuus yhteisöissä

Verotiedot ja lahjoitukset on raportoitu konsernitasolla konsernin laskentaperiaatteita käyttäen.

LIITE 2: GRI-SISÄLTÖINDEKSI

Mandatum-konserni on raportoinut GRI-viitekehyksen mukaisesti ajanjaksolta 1.1.2024–31.12.2024.

GRI-standardi	GRI-sisältö	Sijainti	Raportoimatta jätetyt tiedot		
			Raportointivaatimus	Syy	Selite
Yleiset tiedot					
GRI 2: Yleiset tiedot 2021	2-1 Organisaation tiedot	s. 5–6			
	2-2 Organisaation vastuullisuusraportoinnin kattamat yksiköt	s. 73–74			
	2-3 Raportointijakso, julkaisu tiheys ja yhteystiedot	s. 73–74 s. 82			
	2-4 Muutokset aiemmin raportoiduissa tiedoissa	Ei merkittäviä muutoksia aiemmin raportoiduissa tiedoissa.			
	2-5 Ulkoinen varmennus	Vastuullisuuskatsaus ei ole ulkoisen varmennuksen piirissä. s. 73–74			
	2-6 Toiminnot, arvoketju ja muut liiketoimintasuhteet	s. 5–6 s. 19–22 s. 42–45 s. 56			
	2-7 Henkilöstö	s. 49–54 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	2-8 Muut työntekijät	s. 49–54			
	2-9 Hallintomalli ja -rakenne	s. 11–13 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	Osittain 2-9-c	Ei sovelleta	Mandatum ei kerää tietoja rodusta tai etnisestä identiteetistä.
	2-10 Hallituksen jäsenten nimeäminen ja valinta	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä			
	2-11 Hallituksen puheenjohtaja	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä			
	2-12 Hallituksen rooli vaikutusten hallinnan valvonnassa	s. 11–13 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			

GRI-standardi	GRI-sisältö	Sijainti	Raportoimatta jätetyt tiedot		
			Raportointivaatimus	Syy	Selite
	2-13 Vastuunjako vaikutusten hallinnassa	s. 11-13 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	2-14 Hallituksen rooli vastuullisuusraportoinnissa	Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
		Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä			
		Code of Conduct -toimintaperiaatteet: www.mandatum.fi/konserni/hallinnointi/toimintaperiaatteet			
	2-15 Eturistiriidat	Johdon omistus ja liiketoimet: www.mandatum.fi/konserni/sijoittajat/osakkeenomistajat/johdon-omistus-ja-liiketoimet			
	2-16 Merkittävien epäkohtien kommunikointi	s. 11-13 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	2-17 Hallituksen vastuullisuusosaaminen	Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	2-18 Hallituksen suorituksen arviointi	Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	2-19 Palkitsemispolitiikat	Toimielinten palkitsemisraportti Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös s. 49-54			
	2-20 Palkitsemisprosessit	s. 49-54			
	2-21 Kokonaisvuosiansion suhde	Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	2-22 Kestävän kehityksen strategiaa koskeva lausunto	s. 7-8			
	2-23 Toimintaperiaatteita koskevat sitoumukset	s. 11-13 s. 55 Code of Conduct -toimintaperiaatteet: www.mandatum.fi/konserni/hallinnointi/toimintaperiaatteet			

GRI-standardi	GRI-sisältö	Sijainti	Raportoimatta jätetyt tiedot		
			Raportointivaatimus	Syy	Selite
	2-24 Toimintaperiaatteiden vieminen käytäntöön	s. 19-22 s. 42-45 s. 46 s. 49-54 s. 57 s. 58-59 s. 60-62 s. 63-64 s. 55 s. 56 s. 66 s. 71			
	2-25 Prosessit negatiivisten vaikutusten välttämiseksi	s. 11-13			
	2-26 Neuvonanto ja väärinkäytösten ilmoittaminen	s. 57 s. 58-59 s. 60-62			
	2-27 Lakien ja määräysten noudattaminen	s. 65			
	2-28 Jäsenyydet yhdistyksissä ja järjestöissä	s. 68-70			
	2-29 Sidosryhmädialogi	s. 68-70			
	2-30 Työehtosopimukset	s. 55			
Olennaiset aiheet					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-1 Olennaisten aiheiden määrittely	s. 14-17 s. 73-74 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	3-2 Luettelo olennaisista aiheista	s. 14-17 s. 73-74 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
Taloudelliset tulokset					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-3 Olennaisten aiheiden hallinta	s. 11-13 s. 71 Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös			

GRI-standardi	GRI-sisältö	Sijainti	Raportoimatta jätetyt tiedot		
			Raportointivaatimus	Syy	Selite
GRI 201: Taloudelliset tulokset 2016	201-1 Suoran taloudellisen lisäarvon tuottaminen ja jakautuminen	Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös			
	201-2 Ilmastonmuutoksen taloudelliset vaikutukset sekä riskit ja mahdollisuudet	Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys	Osittain 201-2-a	Tiedot puutteellisia tai ei saatavilla	Mandatum ei toistaiseksi raportoi ilmastonmuutoksen riskeihin tai mahdollisuuksiin liittyvistä kustannuksista.
	201-4 Julkiselta sektorilta saatu taloudellinen tuki	Mandatum-konserni ei saanut taloudellista tukea miltään julkiselta hallinnolta vuonna 2024.			
Korruption vastaisuus					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-3 Olennaisten aiheiden hallinta	s. 11-13 s. 57			
GRI 205: Korruption vastaisuus 2016	205-1 Korruptioon liittyvien riskien varalta arvioidut toimet	s. 57 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys Korruptioon liittyviä riskejä on arvioitu koko Mandatum-konsernin toiminnan osalta.			
	205-2 Korruption vastaisten toimintaperiaatteiden ja menettelytapojen viestintä ja koulutus	s. 57	Osittain 205-2 a-e	Tiedot puutteellisia tai ei saatavilla	Mandatum raportoi korruptiota ja lahjontaa koskevan koulutuksen suoritusasteen koko henkilöstön osalta vuonna 2024.
	205-3 Vahvistetut korruptiotapaukset ja niihin liittyvät toimet	s. 57			
Kilpailuoikeus					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-3 Olennaisten aiheiden hallinta	s. 11-13 Code of Conduct -toimintaperiaatteet: www.mandatum.fi/konserni/hallinnointi/toimintaperiaatteet			
GRI 206: Kilpailuoikeus 2016	206-1 Kilpailuoikeudellisten säännösten rikkomiseen, kartelleihin ja määrävään markkina-aseman väärinkäyttöön liittyvät oikeustoimet	Ei oikeustoimia raportointikauden aikana.			

GRI-standardi	GRI-sisältö	Sijainti	Raportoimatta jätetyt tiedot		
			Raportointivaatimus	Syy	Selite
Päästöt					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-3 Olennaisten aiheiden hallinta	s. 11-13 s. 37-38 s. 66			
GRI 305:Päästöt 2016	305-1 Suorat (Scope 1) kasvihuonepäästöt	s. 66 s. 73-74			
	305-2 Epäsuorat energiankulutuksen (Scope 2) kasvihuonepäästöt	s. 66 s. 73-74			
	305-3 Muut epäsuorat (Scope 3) kasvihuonepäästöt	s. 37-38 s. 66 s. 73-74			
	305-4 Kasvihuonekaasupäästöjen intensiteetti	s. 37-38 s. 66			
	305-5 Kasvihuonepäästöjen vähentäminen	s. 66			
Työterveys ja -turvallisuus					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-3 Olennaisten aiheiden hallinta	s. 11-13 s. 49-54			
GRI 403: Työterveys ja -turvallisuus 2018	403-1 Työterveyden ja työturvallisuuden johtamisjärjestelmä	s. 49-54 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	403-2 Vaaratilanteiden tunnistaminen, riskien arviointi ja vaaratilanteiden tutkiminen	s. 49-54 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	403-3 Työterveyspalvelut	s. 49-54 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	403-4 Työntekijöiden osallistuminen, konsultointi ja viestintä työterveydestä ja työturvallisuudesta	s. 49-54 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	403-5 Työntekijöiden työterveys- ja työturvallisuuskoulutus	s. 49-54 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			

GRI-standardi	GRI-sisältö	Sijainti	Raportoimatta jätetyt tiedot		
			Raportointivaatimus	Syy	Selite
	403-6 Työntekijöiden terveyden edistäminen	s. 49-54 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	403-7 Liiketoimintasuhteiden kautta suoraan organisaatioon liittyvien työterveys- ja työturvallisuusvaikutusten ehkäiseminen ja torjuminen	s. 49-54 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	403-8 Työterveys- ja työturvallisuusjohtamisjärjestelmän piiriin kuuluvat työntekijät	s. 49-54 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys	Osittain 403-8-a	Tiedot puutteellisia tai ei saatavilla	Tiedot henkilöstöön kuulumattomien työntekijöiden osalta eivät ole saatavilla.
	403-9 Työhön liittyvät tapaturmat	s. 49-54 Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys	Osittain 403-9 a-g	Tiedot puutteellisia tai ei saatavilla	Tiedot henkilöstöön kuulumattomien työntekijöiden osalta eivät ole saatavilla.
Koulutus					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-3 Olennaisten aiheiden hallinta	s. 11-13 s. 49-54			
GRI 404: Koulutus 2016	404-1 Keskimääräiset koulutustunnit työntekijää kohti	Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	404-2 Ohjelmat työntekijöiden taitojen parantamiseksi ja siirtymävaiheen avustusohjelmat	s. 49-54 Ei siirtymävaiheen avustusohjelmia.			
	404-3 Säännöllisten suoritusarviointien ja kehityskeskustelujen piirissä olevan henkilöstön osuus	Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
Monimuotoisuus ja tasa-arvo					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-3 Olennaisten aiheiden hallinta	s. 11-13 s. 49-54			
GRI 405: Monimuotoisuus ja tasa-arvo 2016	405-1 Hallituksen ja työntekijöiden monimuotoisuus	Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys			
	405-2 Naisten ja miesten peruspalkkojen ja palkitsemisten suhde	Hallituksen toimintakertomuksen kestävyys selvitys	Osittain 405-2 a-b	Tiedot puutteellisia tai ei saatavilla	Tietoja ei raportoida työntekijäkategorian tai lokaation mukaan.

GRI-standardi	GRI-sisältö	Sijainti	Raportoimatta jätetyt tiedot		
			Raportointivaatimus	Syy	Selite
Syrjimättömyys					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-3 Olennaisten aiheiden hallinta	s. 11-13 s. 55			
GRI 406: Syrjimättömyys 2016	406-1 Syrjintätapaukset ja toteutetut korjaavat toimet	s. 55			
Järjestäytymis- ja työehtosopimus oikeudet					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-3 Olennaisten aiheiden hallinta	s. 11-13 s. 40 s. 55			
GRI 407: Järjestäytymis- ja työehtosopimus oikeudet 2016	407-1 Toiminnot ja toimittajat, joiden osalta oikeudet järjestäytymisvapauteen ja työehtosopimusneuvotteluihin voivat olla uhattuna	s. 40 s. 55			
Lapsityövoima					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-3 Olennaisten aiheiden hallinta	s. 11-13 s. 40 s. 55			
GRI 408: Lapsityövoima 2016	408-1 Toiminnot ja toimittajat, joilla on merkittävä riski liittyen lapsityövoimaan	s. 40			
Pakkotyö					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-3 Olennaisten aiheiden hallinta	s. 11-13 s. 40 s. 55			
GRI 409: Pakkotyö 2016	409-1 Toiminnot ja toimittajat, joilla on merkittävä riski liittyen pakkotyöhön	s. 40			
Asiakkaiden yksityisyyden suoja					
GRI 3: Olennaiset aiheet 2021	3-3 Olennaisten aiheiden hallinta	s. 11-13 s. 60-62 s. 63-64			
GRI 418: Asiakkaiden yksityisyyden suoja	418-1 Valitukset asiakkaan yksityisyyden loukkauksista tai asiakastietojen menetyksistä	s. 60-62 s. 63-64 Asiakastietojen osalta ei tunnistettu vuotoja, varkauksia tai tietojen menetyksiä.			

YHTEYSTIEDOT

MANDATUM OYJ

Bulevardi 56, 00120 Helsinki

Y-tunnus: 3355142-3

Puhelin: 010 515 225

Sähköposti: [etunimi.sukunimi\(at\)mandatum.fi](mailto:etunimi.sukunimi(at)mandatum.fi)

Verkkosivut: www.mandatum.fi

VASTUULLISUUSKATSAUKSEEN**LIITTYVÄT YHTEYDENOTOT:**

SVP, Viestintä, brändi ja vastuullisuus

Niina Riihelä

Sähköposti: [niina.riihela\(at\)mandatum.fi](mailto:niina.riihela(at)mandatum.fi)

Puhelin: 040 7281 548

VASTUUVARAUMA

Tämä vastuullisuuskatsaus on Mandatum-konsernin tuottamaa markkinointimateriaalia. Tässä katsauksessa käsitellään konsernin toimintaan ja rahoitus- tuotteisiin liittyviä kestävyysseikkoja yleisellä tasolla. Mandatum AM AIFM Oy:n hoitamien rahastojen osalta kestävyyttä koskevat tiedonannot ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla alla mainitussa osoitteessa ja Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön hallinnoimien sijoituskorien tuotekohtaiset tiedonannot ovat saatavilla osoitteessa www.mandatum.fi/sijoituskohteet.

Tämä markkinointimateriaali liittyy erikseen mainituin osin suomalaiseen erikoissijoitusrahastoon Mandatum AM Suomi Kiinteistöt II, joka sijoittaa kiinteistöihin ja vain ammattimaisille sijoittajille suunnattuun Mandatum AM Growth Equity II Ky -rahastoon ("GE II"), joka sijoittaa Pohjoismaisiin kasvuyhtiöihin. Molemmat rahastot noudattavat kestävä rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR) artiklan 8 mukaisia tiedonantovelvoitteita. Rahastojen salkunhoitajana toimii Mandatum Asset Management Oy (MAM) ja rahastoja hallinnoi Mandatum AM AIFM Oy (osoite: Bulevardi 56, P.O Box 1221, FI 00101 Helsinki, Finland). Ennen minkään sijoituspäätösten tekemistä, sijoittajien on tutustuttava rahastojen

virallisiin asiakirjoihin. Erikoissijoitusrahasto Suomi Kiinteistöt II:ta koskevat asiakirjat ja tiivistelmä sijoittajan oikeuksista englanniksi (sisältäen oikeudenkäyntimenettelyihin liittyvät kollektiiviset toimet kansallisella ja Euroopan tasolla) ovat saatavilla veloitusetta osoitteessa www.mandatumam.com/mandatum-am-aifm. Erikoissijoitusrahasto Suomi Kiinteistöt II:ta markkinoidaan seuraavissa maissa: Suomi, Ruotsi, Norja, Tanska, Alankomaat, Ranska ja Espanja. GE II -rahaston markkinointi on tarkoitettu yksinomaan ammattimaisille sijoittajille niissä EU/EEA valtioissa, joissa rahasto on rekisteröity myyntiin. GE II -rahaston viralliset asiakirjat ovat pyynnöstä saatavilla MAMista. Hallinnointiyhtiö voi päättää rahastojen markkinointia koskevien sopimusten irtisanomisesta.

Mandatum Global Investment Fund SCSp SICAV-RAIF - UI-Mandatum AM Senior Secured Loan Fund -rahasto on tarkoitettu vain ammattimaisille sijoittajille. MAM toimii rahaston salkunhoitajana. Rahastoa hallinnoi Universal Investment Luxembourg S.A. Rahasto on SFDR:n artiklan 9 mukainen rahoitustuote. Löydät lisätietoa rahaston kestävä kehityksen näkökohdista osoitteesta [Mandatum Global Investment Fund SCSp SI-](http://Mandatum_Global_Investment_Fund_SCSp_SI-)

[CAV-RAIF UI-Mandatum AM Senior Secured Loan Fund Web-Dokument.pdf](http://CAV-RAIF_UI-Mandatum_AM_Senior_Secured_Loan_Fund_Web-Dokument.pdf).

Tämä markkinointimateriaali koskee luxemburgilaista Mandatum SICAV-UCITS rahastoa ja sen alarahastoja ("Rahasto"). Rahastoa hallinnoi Mandatum Fund Management S.A. (osoite: 53 Boulevard Royal, Luxemburg L-2449, Luxemburg) ja sen salkunhoitajana toimii Mandatum Asset Management Oy. Tämä materiaali on tarkoitettu yksinomaan sijoittajille niissä EU/EEA valtioissa, joissa Rahasto on rekisteröity myyntiin, eikä ole tarkoitettu Yhdysvalloissa asuville tai verovelvollisille (US person). Löydät lisätietoa Rahaston kestävä kehityksen näkökohdista osoitteesta www.mandatumam.com/fi/sijoittaminen-kanssamme/ucits/ valitsemalla oikea rahasto.

European Real Estate (ERE) -ohjelma ja Private Debt (PD) -ohjelma koostuvat sijoituskoreista, jotka ovat liitettävissä sijoitussidonnaisten vakuutusten sijoituskohteiksi. Sijoitussidonnaisten vakuutusten arvonkehitys perustuu vakuutuksenottajan valitsemien sijoituskohteiden arvonkehitykseen. Sijoitussidonnaiset vakuutukset myöntää ja sijoituskorit omistaa Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Mandatum Life).

MAM toimii salkunhoitajana sekä Mandatum Lifen asiamiehenä vakuutusyhtiön puolesta ja lukuun. Mandatum Life tai sen asiamiehet eivät vastaa sijoituskohteiden arvonkehityksestä eivätkä vakuutukseen liitettyjen sijoituskohteiden valinnasta.

Esityksessä käytetyt tiedot on annettu tiivistetyssä muodossa, eivätkä ne anna täydellistä kuvaa esityksen kohteena olevista asioista tai niihin liittyvistä riskeistä. Esitetyt tiedot perustuvat esityksen teko hetkellä käytössä olleisiin tietoihin sekä Mandatum sen hetkisiin näkemyksiin ja arvioihin. Mandatum voi muuttaa näkemyksiään tai arviotaan ilman erillistä ilmoitusta. Asiakkaan tulee huolellisesti perehtyä vakuutuksen ja sijoituskohteiden ehtoihin ja esitteisiin ennen vakuutuksen ottamista, vakuutukseen tehtäviä muutoksia tai sijoituskohteiden valitsemista tai muuttamista.

Lainsäädäntöä koskevat tiedot perustuvat Mandatum käsitykseen esityksen teko hetkellä voimassa olevasta lainsäädännöstä ja verotuskäytännöstä. Mandatum tai sen asiamiehet eivät vastaa lainsäädännön muutosten vaikutuksista esityksen tietoihin. Tätä markkinointimateriaalia ei ole tarkoitettu sijoitus-, oikeudelliseksi, kirjanpito- tai veroneuvonnaksi. Sijoituksia ja allokaatioita

koskevia yhteenvetoja, jotka saattavat muuttua, ei tule käsittää kehotukseksi ostaa tai myydä niissä mainittuja arvopapereita. Kaikki mielipiteet ja ennusteet ovat mainittua päivämäärää koskevia, saattavat muuttua ilman erillistä ilmoitusta ja saattavat sisältää epätarkkuuksia. Esitetyjä tietoja ei tule missään tapauksessa käsitellä sijoituskehoituksena tai tarjouksena.

Lähde (ellei toisin ole ilmoitettu):
Mandatum-konserni

*Copyright ©2025 Sustainalytics,
a Morningstar company. All rights reserved.
This publication includes information and
data provided by Sustainalytics and/or its
content providers. Information provided by
Sustainalytics is not directed to or intended
for use or distribution to India-based clients
or users and its distribution to Indian resident
individuals or entities is not permitted.
Morningstar/Sustainalytics accepts no
responsibility or liability whatsoever for the
actions of third parties in this respect. Use of
such data is subject to conditions available
at [https://www.sustainalytics.com/legal-
disclaimers/](https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers/)*



Mandatum Oyj

Rekisteröity kotipaikka ja osoite
Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Suomi
Y-tunnus 3355142-3

www.mandatum.fi