

Käesolev dokument on mõeldud UAB FMI INVL Financial Advisors'i ja selle filiaalide klientidele, et anda lühike selgitus finantsinstrumentide erinevate tüüpide kohta vastavalt nende jätkusuutlikkuse faktorite integreerimise astmele ja muudele jätkusuutlikkusega seotud omadustele

This document is intended for clients of UAB FMI INVL Financial Advisors, including its branches, to provide a concise explanation of the relative types of financial instruments according to their degree of integration of sustainability factors and other sustainability-related characteristics.

FINANTSINSTRUMENTIDE NING KESKKONNA- JA SOTSIAALSETE TEGURITE VAHELINE SEOS / THE LINK BETWEEN FINANCIAL INSTRUMENTS AND ENVIRONMENTAL AND SOCIAL CHARACTERISTICS

Kliimamuutuste mõju keskkonnale on tänapäeval suur väljakutse. Üle maailma töötatakse negatiivsete suundumuste, nagu kliimamuutused, bioloogilise mitmekesisuse vähenemine ja keskkonnakahjustuste vähendamine, lahendamise nimel. Jätkusuutlik investering tähendab investeringut majandustegevusse, mis aitab kaasa mõõdetavale keskkonnanägemisele, näiteks peamiste ressursitõhususe indikaatoritega energia kasutamise, taastuvenergia, toorainete, vee ja maa kasutamise, jäätmetootmise ning kasvuhoonegaaside heitkoguste osas või selle mõju osas bioloogilisele mitmekesisusele ja ringmajandusele, või investeringut majandustegevusse, mis aitab kaasa sotsiaalsele eesmärgile, eelkõige investeringut, mis aitab võidelda ebavõrdsusega või edendab sotsiaalset sidusust, sotsiaalset integratsiooni ja töösuhteid, või investeringut inimkapitali või majanduslikult või sotsiaalselt ebasoodsas olukorras olevatesse kogukondadesse, tingimusel, et sellised investeringud ei kahjusta oluliselt ühtegi neist eesmärkidest ning et investeerimisobjektiks olevad ettevõtted järgivad häid valitsemistavasid, eriti seoses tõhusate juhtimisstruktuuride, töösuhete, personali tasustamise ja maksukohustuste täitmiseiga. Jätkusuutlikud investeringud toovad kaasa jätkusuutliku majandustegevuse. See võib toetada majanduskasvu, minimeerides samal ajal negatiivset keskkonnamõju ning võttes arvesse sotsiaalseid ja juhtimisega seotud aspekte. Selle tulemusena aitavad jätkusuutlikud investeringud kaasa kliima- ja keskkonnakaitsele ning sotsiaalsele headusele.

Today, the impact of climate change on the environment is a major challenge. Countries around the world are working addresses growing negative trends, such as climate change, the loss of biodiversity, and reduce environmental degradation. Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental objective, as measured, for example, by key resource efficiency indicators on the use of energy, renewable energy, raw materials, water and land, on the production of waste, and greenhouse gas emissions, or on its impact on biodiversity and the circular economy, or an investment in an economic activity that contributes to a social objective, in particular an investment that contributes to tackling inequality or that fosters social cohesion, social integration and labour relations, or an investment in human capital or economically or socially disadvantaged communities, provided that such investments do not significantly harm any of those objectives and that the investee companies follow good governance practices, in particular with respect to sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance. Sustainable investment leads to sustainable economic activity. It can support economic growth while minimising negative environmental impacts and taking into account social and governance aspects. As a result, sustainable investment contributes to climate and environmental protection as well as social well-being.

KESKKONNA-, SOTSIAAL- JA JUHTIMISTEGURID / ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOOD GOVERNANCE FACTORS

Jätkusuutlikkuse tegurite all mõistetakse keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimisküsimusi (environmental, social, and governance, edaspidi koos nimetatud ka kui ESG). Keskkonnategurid võivad hõlmata kliimamuutuste leevendamist ja nendega kohanemist, bioloogilise mitmekesisuse kaitset ja taastamist, reostuse vältimist, ringmajandust jne. Sotsiaalsed tegurid võivad hõlmata ebavõrdsusega tegelemist või sotsiaalse sidususe, sotsiaalse integratsiooni ja töösuhete edendamist, või investeringuid inimkapitali või majanduslikult või sotsiaalselt ebasoodsas olukorras olevatesse kogukondadesse. Hea juhtimistava võib hõlmata selliseid teemasid nagu tõhusad juhtimisstruktuurid, korruptsiooni ja altkäemaksu vastane võitlus, maksuläbipaistvus, töösuhted, töötasustamise ja maksukohustuste täitmise järgimine jne.

Sustainability factors are understood as environmental, social, and governance (ESG) matters. Environmental factors can include climate change mitigation and adaptation, protection and restoration of biodiversity, pollution prevention, circular economy, etc. Social factors can include tackling inequality or that fosters social cohesion, social integration and labour relations, or an investment in human capital or economically or socially disadvantaged communities. Good governance can cover topics such as sound management structures, the fight against corruption and bribery, tax transparency, employee relations, compliance with remuneration of staff and tax compliance, etc.

JÄTKUSUUTLIKE FINANTSINSTRUMENTIDE MITMEKESISUS / VARIETY OF SUSTAINABLE FINANCIAL INSTRUMENTS

Võite otsustada investeerida oma raha, võttes arvesse ESG aspekte. Oluline on tähele panna, et turul on mitut liiki finantstooteid, mille jätkusuutlikkuse integreerimise tase on erinev. Kui mõned finantsinstrumentid käsitlevad ainult ESG aspekte, kuid ei ole tegelikult neile suunatud, näiteks arutades ja avalikustades negatiivset keskkonna- või sotsiaalset mõju, on teiste finantsinstrumentide eesmärk anda tegelik panus keskkonna- või sotsiaalsete aspektide parandamisse. Lisaks võivad mõned finantsinstrumentid käsitleda samaaegselt keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimisaspekte, samas kui teised käsitlevad ainult ühte või kahte neist aspektidest.

You can choose to invest your money taking into account the ESG aspects of financial instruments. It is important to note that you will find several types of financial products on the market with varying degrees of sustainability integration. While some financial instruments only address ESG aspects without actually targeting them, for example by calculating and disclosing negative environmental or social impacts, other financial instruments aim to make a significant contribution to improving environmental or social aspects. In addition, some financial instruments may simultaneously address environmental, social and governance factors, while others address only one or two of these aspects.

VÕIMALIKUD JÄTKUSUUTLIKKUSE EELISTUSED / POSSIBLE SUSTAINABILITY PREFERENCES

Kehtiva regulatsiooni kohaselt mõistetakse kliendi jätkusuutlikkuse eelistuste all kliendi eelistusi ühe kategooria osas või kolme alltoodud kategooria kombinatsioonis:

Kategooria A	<p>Finantsinstrument, mis investeerib keskkonناسäästlikku majandustegevusse. Keskkonناسäästlik majandustegevus annab olulise panuse ühe või mitme keskkonناسeesmärgi saavutamisse:</p> <ul style="list-style-type: none"> • kliimamuutuse leevendamine; • kliimamuutusega kohanemine; • vee- ja mereressursside säästev kasutamine ja kaitsmine; • ringmajandusele üleminek; • reostuse ennetamine ja kontrollimine; • bioloogilise mitmekesisuse ning ökosüsteemide kaitsmine ja taastamine.
Kategooria B	<p>Finantsinstrument, mis investeerib jätkusuutlikku majandustegevusse. Jätkusuutlik majandustegevus aitab kaasa keskkonناسeesmärkide (nt energiatõhusus, taastuvenergia, tooraine- ja veekasutus jne) või sotsiaalsete eesmärkide (võitlus ebavõrdsuse vastu või sotsiaalse ühtekuuluvuse edendamine, sotsiaalne kaasatus, töösuhted, jne) ja hea juhtimistava saavutamisele.</p>
Kategooria C	<p>Finantsinstrumendid, mis arvestavad investeringute negatiivseid välismõjusid keskkonnale või ühiskonnale jätkusuutlikkuse seisukohalt oluliste kahjulike mõjude osas. Olulised kahjulikud mõjud jätkusuutlikkusele on investimisotsuste ja -nõuannete mõjud, mis põhjustavad negatiivseid tagajärgi keskkonna, sotsiaalsete ja töötajaid puudutavates küsimustes, inimõiguste austamises, korruptsiooni ja altkäemaksu vastastes küsimustes.</p>

Under the current regulation, a client's sustainability preferences are understood as the client's preference for one or a combination of three categories:

Category A	<p>A financial instrument that invests in environmentally sustainable economic activities. Environmentally sustainable economic activity makes an important contribution to one or more environmental objectives:</p> <ul style="list-style-type: none"> • climate change mitigation; • climate change adaptation; • sustainable use and protection of water and marine resources; • the transition to a circular economy; • pollution prevention and control; • protection and restoration of biodiversity and ecosystems.
Category B	<p>A financial instrument that invests in sustainable economic activities. Sustainable economic activity contributes to environmental objectives (e.g. energy efficiency, renewable energy, use of raw materials, water, etc.) or to social objectives (combating inequalities or promoting social cohesion, social inclusion, labour relations, etc.) and to good governance practices.</p>
Category C	<p>Financial instruments that consider negative externalities of investments on the environment or society in terms of principal adverse impacts on sustainability. Principal adverse impacts on sustainability are impacts of investment decisions and advice that result in negative effects on environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption, and anti-bribery matters.</p> <p>Contrary to category A and B, here the financial instrument does not aim at any positive contribution but merely consider negative impacts of the investment on sustainability.</p>

JÄTKUSUUTLIKKUSE EELISTUSTE KATEGOORIADE LAIEM SELGITUS / A BROADER EXPLANATION OF CATEGORIES OF SUSTAINABILITY PRIORITIES

a. Keskkonناسäästlik majandustegevus (Kategooria A)

Keskkonناسäästlik majandustegevus on määratletud selle osaga finantsinstrumendist või ettevõtte tegevusest, mis on otseselt seotud keskkonناسeesmärkidega. Selleks, et majandustegevus kvalifitseeruks keskkonناسäästlikuks, peab see vastama neljale kriteeriumile:

aitama märkimisväärselt kaasa vähemalt ühele kuuest keskkonناسeesmärgist;	<p>See hõlmab majandustegevust, mis aitab oluliselt kaasa ühe või mitme järgmise keskkonناسeesmärgi saavutamisele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • kliimamuutuse leevendamine; • kliimamuutusega kohanemine; • vee- ja mereressursside säästev kasutamine ja kaitsmine; • ringmajandusele üleminek; • reostuse ennetamine ja kontrollimine; • bioloogilise mitmekesisuse ning ökosüsteemide kaitsmine ja taastamine.
mitte kahjustama	<p>Need tegevused peaksid aitama kaasa ühele kuuest keskkonناسeesmärgist ja ei tohiks</p>

a. Environmentally sustainable economic activities (Category A)

Environmentally sustainable economic activity is defined as that part of a financial instrument or a company's activities that is directly related to environmental objectives. To qualify as an environmentally sustainable economic activity, an economic activity must meet 4 criteria:

make a significant contribution to at least one of the six environmental objectives;	<p>This includes economic activity that makes a significant contribution to one or more of the following environmental objectives:</p> <ul style="list-style-type: none"> • climate change mitigation; • climate change adaptation; • sustainable use and protection of water and marine resources; • transition to a circular economy; • pollution prevention and control; • protection and restoration of biodiversity and ecosystems.
no significant harm to any of the six	<p>These activities should contribute to one of the six environmental objectives and should not</p>

oluliselt ühtegi kuuest keskkonnanäidset	kahjustada ühtki ülejäänud viiest keskkonnanäidset.	environmental objectives;	undermine any of the other five environmental objectives.
järgima ettenähtud minimaalseid kaitsemeetmeid;	Majandustegevus peaks vastama minimaalsetele kaitsemeetmetele, nt kooskõlas OECD suunistega rahvusvahelistele ettevõtetele ja ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtete, sealhulgas Rahvusvahelise Tööorganisatsiooni (ILO) töö põhimõtete ja õiguste deklaratsiooni kaheksas põhikonventsioonis sätestatud põhimõtete ja õigustega ning Rahvusvahelise Inimõiguste Koguga.	comply with the prescribed minimum protection measures;	Economic activities should comply with minimum safeguards, e.g. in line with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, including the principles and rights set out in the eight core conventions of the International Labour Organisation's Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work and the International Bill of Human Rights.
vastama ELi tehnilise eksperdirühma välja töötatud tehniliste kriteeriumitele.	Need tehnilise valiku kriteeriumid on väga üksikasjalikud ning põhinevad teaduslikel uuringutel ja parimatel turutavadel. Nende tehniliste valikukriteeriumite eesmärk on julgustada ettevõtteid avaldama oluliselt positiivset mõju keskkonnale või vähendama oluliselt oma negatiivset mõju keskkonnale ning aitama sektoritel saavutada Euroopa roheline kokkulepe keskkonnanäidsete eesmärgi.	meet the technical screening criteria developed by the EU Technical Expert Group.	These criteria for technical screening are very detailed and based on scientific research and best market practices. The aim of these technical screening criteria is to encourage companies to have a substantially positive impact on the environment or to substantially reduce their negative impact on the environment, and to help sectors achieve the environmental objectives of the European Green Deal.

b. Jätkusuutlik majandustegevus (kategooria B)

Selleks, et majandustegevus kvalifitseeruks jätkusuutlikuks, peab see vastama kolmele kriteeriumile:

aitama kaasa keskkonnanäidsetele või sotsiaalsele eesmärgile;	<ul style="list-style-type: none"> See hõlmab igasugust majandustegevust, mis aitab kaasa keskkonnanäidsete saavutamisele (näiteks investeringud, mida mõeldakse selliste oluliste ressursitõhususe näitajatega nagu energia, taastuvenergia, tooraine, vee ja maa kasutamine, jäätmete, kasvuhoonegaaside heitkogused või mõju bioloogilise mitmekesisusele ja ringmajandusele); või mistahes majandustegevust, mis aitab kaasa sotsiaalse eesmärgi saavutamisele, eelkõige investeringud, mis aitavad kaasa ebavõrdsuse vähendamisele, edendavad sotsiaalset ühtekuuluvust, sotsiaalset kaasatust ja töösuhteid, või investeringud inimkapitali või ebasoodsas olukorras olevatesse kogukondadesse. 	contribute to an environmental or social cause;	<ul style="list-style-type: none"> This includes any economic activity that contributes to an environmental objective (for example, investments that are measured by key resource efficiency indicators such as the use of energy, renewable energy, raw materials, water and land, waste production, greenhouse gas emissions or the impact on biodiversity and the circular economy); or any economic activity that contributes to a social objective, in particular investments that contribute to tackling inequalities, ones that promote social cohesion, social inclusion and labour relations, or investments in human capital or disadvantaged communities.
mitte põhjustama olulist kahju keskkonnanäidsetele või sotsiaalsetele eesmärkidele;	See tegevus ei tohiks kahjustada ei keskkonnanäidset ega sotsiaalseid eesmärgi.	do not cause significant harm to either environmental or a social objectives;	This activity should not undermine either the environmental or the social objectives.
investeerima ainult ettevõtetesse, kes järgivad häid juhtimistavasid	See hõlmab usaldusväärseid juhtimisstruktuure, suhteid töötajatega ning töötajate tasustamise ja maksukohustuste täitmist.	invest only in companies that follow good governance practices.	This includes reliable governance structures, relations with employees, and compliance with employee remuneration and tax obligations.

c. Majandustegevus, mis võtab arvesse negatiivset mõju jätkusuutlikkuse teguritele (kategooria C)

ELi eksperdirühma poolt välja töötatud peamise kahjuliku mõju (principal adverse impact, edaspidi nimetatud kui PAI) näitajaid kasutatakse jätkusuutlikkuse teguritele avalduva negatiivse mõju hindamiseks. PAI peaks registreerima kõik negatiivsed mõjud, mida finantsinstrument võib avaldada keskkonnale ja ühiskonnale. PAI näitajad, nagu süsinikujalajälj või laiem

c. Economic activities that take into account negative impacts on sustainability factors (category C)

The principle adverse impact (PAI) indicators developed by the EU Expert Group are used to assess negative impacts on sustainability factors. The PAI is supposed to register any negative impact that a financial instrument may have on the environment and society. The PAI indicators, such as carbon footprint or board gender diversity, are familiar to many in the

sooline mitmekesisus, on paljudele turuosalistele tuttavad. Teised muutujad on kitsamad, näiteks „heitkogused veekogusse“, mille eesmärk on registreerida mõju veele või energia ebaefektiivsusele. PAI näitajate tervikliku loendi leiab [ELi komisjoni delegeeritud määruse 2022/1288 1. lisast](#).

Nõuded on kakskeelsed ja koostatud inglise ning kohalikus keeles. Inglisekeelse versiooni ja mistahes kohaliku versiooni erinevuste või vastuolude korral on ülimuslik ingliskeelne versioon.

market. Other variables are more niche, such as 'emissions to water', which aims to record impacts on water or energy inefficiency. The full list of PAI indicators can be found in Annex 1 of the [EU Commission Delegated Regulation 2022/1288](#).

This Explanation of categories of sustainability preferences is bilingual and is written in English and local language. In the event of any discrepancy or conflict between the English version of description and any local versions, the English version shall prevail.