

JLL TRANSACTION SERVICES AB

Policy för integrering av hållbarhetsrisker

Dessa riktlinjer har fastställts av styrelsen för JLL Transaction Services AB vid styrelsemöte
2024-11-25

1 BAKGRUND

- 1.1 Den 10 mars 2021 trädde Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("**Disclosureförordningen**") i kraft. Disclosureförordningen är en del av Europeiska Kommissionens handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt och syftar bland annat till att säkerställa transparens och öppenhet i hållbarhetsrelaterade frågor.
- 1.2 Av Disclosureförordningen följer att finansiella rådgivare ska offentliggöra information om sin policy för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsrådgivningen, liksom lämna information om de med hänsyn tagen till deras storlek, arten och omfattningen av deras verksamhet och vilka typer av finansiella produkter de tillhandahåller rådgivning om beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sin rådgivning.
- 1.3 Mot denna bakgrund har JLL Transaction Services AB ("**Bolaget**") upprättat och antagit följande policy för integrering av hållbarhetsrisker.

2 FINANSIELL RÅDGIVNING

- 2.1 Bolaget bedriver rådgivningsverksamhet samt agerar som stöd vid upphandling av finansiering och finansiella derivat. Rådgivningen är inriktad mot företags och organisationers finansiering med tillhörande ränte- och valutariskhantering. Bolagets roll är att som oberoende part bistå kunder i pris- och avtalsförhandlingar med banker på den europeiska kreditmarknaden. Rådgivningen är uteslutande inriktad mot företag, stiftelser, ekonomiska föreningar, institutioner, kommuner, landsting och myndigheter. Således riktar sig verksamheten inte mot privatpersoner.
- 2.2 Kunderna är i största utsträckning företag eller andra juridiska personer med stora skuldportföljer alternativt stora exponeringar i utländsk valuta. I samband med kunders refinansieringar alternativt nyfinansieringar agerar Bolaget rådgivare vid möten med banker samt bistår med utvärdering av offerter. Utvärderingen omfattar pris- och avtalsgranskning.

Verksamheten innefattar:

- rådgivning kring upphandling av bland annat finansiering såsom bilaterala lån, syndikerade lån, checkkrediter, revolverande krediter
- upphandling och rådgivning kring finansiella derivat såsom ränteswappar, räntecappar och andra räntederivat innehållande optionselement samt valuta-terminer, swapar och valutaoptioner.

- 2.3 Med beaktande av kunds specifika situation bedriver Bolaget även investeringsrådgivning kring vilka derivatinstrument som är lämpliga för kunden. Härvid tas hänsyn till kundens finanspolicy, befintlig och framtida riskexponering samt kompetens.
- 2.4 Rådgivningen innefattar även strategianalyser där resultatet av olika handlingsalternativ analyseras med hjälp av simuleringsteknik. Metoden baseras på Monte Carlo-simulering av olika variabler såsom räntor, valutor och råvarupriser. Analysen är avsedd att visa olika strategiers påverkan på resultat- och balansräkning. Verksamheten innefattar även framtagande av förslag till finanspolicys för kunders räkning. Bolaget erbjuder därtill biträde med rådgivning vid aktieemissioner och genomförande av dessa. Vidare erbjuder Bolaget rådgivning vid förvärv och försäljning av hela eller delar av såväl noterade som onoterade bolag.

3 INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRISKER I RÅDGIVNINGEN

- 3.1 Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som om den skulle inträffa skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde ("**hållbarhetsrisk**"). I begreppet hållbarhetsrisk vägs således in risker som är identifierade och relaterade till miljö och klimat, mänskliga rättigheter och arbetsvillkor, mångfald och jämställdhet samt transparens.
- 3.2 Vid identifieringen av potentiella hållbarhetsrisker har Bolaget utgått från hållbarhetsrisker som är identifierade i globala riskrapporter från World Economic Forum.¹ I de globala riskrapporterna för 2020 och 2021 identifieras klimatrisker och sociala risker utifrån sannolikhet och konsekvens.
- 3.3 För att hållbarhetsrisker ska integreras i rådgivningsprocessen ska hållbarhetsriskerna ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde, och därmed vara relevanta. Det är endast investeringsrådgivning avseende finansiella instrument som omfattas av Disclosureförfordningen och de enda finansiella instrument som Bolaget lämnar råd om är räntederivat och valutaderivat.
- 3.4 När Bolaget tillhandahåller investeringsrådgivning till kund avseende räntederivat och valutaderivat integrerar inte Bolaget hållbarhetsrisker eftersom Bolaget bedömer hållbarhetsrisker inte är relevanta på så vis att de skulle kunna ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på avkastningen av räntederivatet eller valutaderivatet.

¹ http://www3.weforum.org/docs/WEF_The_Global_Risks_Report_2021.pdf, samt http://www3.weforum.org/docs/WEF_Global_Risk_Report_2020.pdf

Bolaget ger därmed inte råd om några finansiella instrument där Bolaget bedömer det relevant att integrera hållbarhetsrisker i rådgivningen.

- 3.5 I enlighet med artikel 6 i Disclosureförordningen lämnar Bolaget även information om hållbarhetsrisker har integrerats i rådgivningen och i sådant fall hur, eller om det inte har integrerats och i sådant fall varför innan rådgivning tillhandahålls en kund.

4 NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER

- 4.1 Med negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avses faktorer som kan verka negativt för hållbar utveckling. Hållbarhetsfaktorer är definierade i Disclosureförordningen som miljö-relaterade, sociala eller personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.
- 4.2 Bolaget har beslutat att inte beakta investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sin investeringsrådgivning. Bolaget har därför inte heller identifierat negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som skulle kunna beaktas i Bolagets rådgivningsprocess.
- 4.3 Skälen för att investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas i investeringsrådgivningen är att Bolaget inte bedömer att de är relevanta i relation till rådgivningen avseende räntederivat eller valutaderivat. Rådgivning om de finansiella instrumenten bedöms inte ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Bolaget har därmed beslutat att inte beakta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

5 OFFENTLIGGÖRANDE PÅ HEMSIDA

- 5.1 Av artikel 3 i Disclosureförordningen följer att Bolaget på sin webbplats har att offentliggöra information avseende sin policy för integreringen av hållbarhetsrisker i sin investeringsrådgivning.
- 5.2 Vidare följer av artikel 4 i Disclosureförordningen att Bolaget ska offentliggöra information på sin hemsida om att Bolaget inte beaktar investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sin investeringsrådgivning och varför.
- 5.3 Det åligger Riskansvarige Anders Wester att till se att information enligt ovan offentliggörs och vid behov uppdateras.

6 UPPDATERING OCH ÄNDRING AV DENNA POLICY

- 6.1 Denna policy ska ses över regelbundet minst en gång per år eller oftare vid behov.
- 6.2 Ändringar i policyn ska godkännas och antas av Bolagets styrelse.
