



**Building a better
working world**

Ernst & Young Oy
Alvar Aallon katu 5 C
00100 Helsinki
Finland

Puhelin 0207 280 190
www.ey.com/fin
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

Independent accountant's assurance report

(Translated from the original Report in Finnish language)

To the Management of Sievo Oy

Scope

We have been engaged by Sievo Oy (here after Sievo) to perform a 'limited assurance engagement', as defined by International Standards on Assurance Engagements, here after referred to as the engagement, to report on the methodology and the emission factors used behind "CO2 Analytics" tool ("the Tool") as of 21.1.2022 (all together the "Emission Information").

Criteria applied by Sievo

In preparing the Emission Information by using the Tool, Sievo applied its own methodology to combine client's purchase data with emission factors from two data bases in accordance with set categorization and hierarchy. The categorization is based on GHG Protocol (the before mentioned together "Criteria"). The methodology is described in the "Methodology Description" attached to the Tool. As a result, the Emission Information may not be suitable for another purpose.

Sievo's responsibilities

Sievo's management is responsible for selecting the Criteria and for presenting the Emission Information in accordance with that Criteria, in all material respects. This responsibility includes establishing and maintaining internal controls, maintaining adequate records and making estimates that are relevant to the preparation of the Emission Information, such that it is free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Management of Sievo is responsible for third party involvement, information derived from third party sources and how the third-party information is used.

EY's responsibilities

Our responsibility is to express a conclusion on the presentation of the Emission Information based on the evidence we have obtained

We conducted our engagement in accordance with the International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 'Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information', and the terms of reference for this engagement as agreed with Sievo on 30.11.2021. Those standards require that we plan and perform our engagement to obtain limited assurance about whether, in all material respects, the Emission Information is presented in accordance with the Criteria, and to issue a report. The nature, timing, and extent of the procedures selected depend on our judgment, including an assessment of the risk of material misstatement, whether due to fraud or error.



**Building a better
working world**

Ernst & Young Oy
Alvar Aallon katu 5 C
00100 Helsinki
Finland

Puhelin 0207 280 190
www.ey.com/fin
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

Our Independence and Quality Control

We have maintained our independence and confirm that we have met the requirements of the Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Ethics Standards Board for Accountants and have the required competencies and experience to conduct this assurance engagement.

EY also applies International Standard on Quality Control 1, Quality Control for Firms that Perform Audits and Reviews of Financial Statements, and Other Assurance and Related Services Engagements, and accordingly maintains a comprehensive system of quality control including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards, and applicable legal and regulatory requirements.

Description of procedures performed

Procedures performed in a limited assurance engagement vary in nature and timing from, and are less in extent than for a reasonable assurance engagement. Consequently, the level of assurance obtained in a limited assurance engagement is substantially lower than the assurance that would have been obtained had a reasonable assurance engagement been performed. Our procedures were designed to obtain a limited level of assurance on which to base our conclusion and do not provide all the evidence that would be required to provide a reasonable level of assurance.

Although we considered the effectiveness of management's internal controls when determining the nature and extent of our procedures, our assurance engagement was not designed to provide assurance on internal controls. Our procedures did not include testing controls or performing procedures relating to checking aggregation or calculation of data within IT systems. A limited assurance engagement consists of making enquiries, primarily of persons responsible for preparing the Emission Information and the related methodology, and applying analytical and other appropriate procedures.

Our procedures included

1. Collecting and gaining knowledge on the inherent limitations of the underlying information, CO2 emissions factors, methodology and assumptions in the Tool.
2. Interviews with the key personnel who have been involved in developing the Tool, including an interview with an external consultant participated to the development work.
3. Reconciling a sample case to the report exported from the Tool.

We also performed such other procedures as we considered necessary in the circumstances.



**Building a better
working world**

Ernst & Young Oy
Alvar Aallon katu 5 C
00100 Helsinki
Finland

Puhelin 0207 280 190
www.ey.com/fin
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

Conclusion

Based on our procedures and the evidence obtained, we are not aware of any material modifications that should be made to the Emission Information, in order for it to be in accordance with the Criteria.

Helsinki 31.1.2022

Ernst & Young Oy

Terhi Mäkinen
Partner, Authorized Public Accountant

Jani Alenius
Leader of Climate Change and Sustainability
Services, EY Finland



**Building a better
working world**

Ernst & Young Oy
Alvar Aallon katu 5 C
00100 Helsinki
Finland

Puhelin 0207 280 190
www.ey.com/fi
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

Riippumaton varmennusraportti

Sievo Oy:n johdolle

Laajuus

Sievo Oy:n (jatkossa Sievo) johdon pyynnöstä olemme suorittaneet ISAE-standardin mukaisen rajoitetun varmuuden antavan toimeksiannon, jonka kohteena on Sievon CO2 Analytics- työkalun ("Työkalu") metodologia 21.1.2022 ja käytetyt päästökertoimet (edellä mainitut yhdessä "Päästötiedot").

Sievon määrittämät raportointiperiaatteet

Sievon kehittämän Työkalun Päästötiedot perustuu asiakkaan ostodatan linkittämiseen kahden tietokannan päästökertoimien määritellyn kategorisoinnin ja hierarkian mukaan. Kategorisointi perustuu GHG Protokollaan (edellä mainitut yhdessä "Kriteetit"). Metodologia kuvataan Työkalun ohessa olevassa metodologiakuvauksessa. Nämä Päästötiedot eivät välttämättä sovellu muihin tarkoituksiin.

Sievon velvollisuudet

Sievon johto on vastuussa kriteereiden valinnasta ja Päästötietojen esittämisestä valitsemissa kriteereiden mukaisesti.

Tämä sisältää velvollisuuden laatia ja ylläpitää sisäistä valvontaa, ylläpitää tarvittavia asiakirjoja sekä tehdä Päästötietoja liittyviä arvioita, jotka he katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia Päästötiedot, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä. Sievon johto on vastuussa kolmansien osapuolien osallisuudesta, kolmansilta osapuolilta saadusta tiedosta ja tämän käytöstä.

EY:n velvollisuudet

Velvollisuutenamme on esittää johtopäätös Päästötietojen esittämisestä hankkimamme evidenssin perusteella.

Toimeksianto on suoritettu kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin (ISAE 3000) "Muut varmennustoimeksiannot kuin menneitä aikoja koskevaan taloudelliseen informaatioon kohdistuva tilintarkastus tai yleisluontoinen tarkastus" mukaisesti ja sen ehdot on sovittu Sievon kanssa 30.11.2021 . ISAE 3000 -standardi edellyttää varmennustoimeksiannon suunnittelua ja suorittamista siten, että saadaan rajoitettu varmuus siitä, onko Päästötiedot esitetty Kriteerien mukaisesti, ja raportin antamista. Valittujen varmennustoimenpiteiden luonne, ajoitus ja laajuus perustuvat ammatilliseen harkintaan sisältäen arvioinnin väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvasta olennaisesta virheellisyydestä.

Uskomme, että hankkimamme evidenssi on riittävää ja asianmukaista rajoitetun varmuuden johtopäätöksellemme.



**Building a better
working world**

Ernst & Young Oy
Alvar Aallon katu 5 C
00100 Helsinki
Finland

Puhelin 0207 280 190
www.ey.com/fin
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

Varmentajan riippumattomuus ja laadunvalvonta

Olemme säilyttäneet riippumattomuutemme ja vahvistamme, että olemme noudattaneet IESBA:n (International Ethics Standards Board for Accountants) määrittämiä eettisiä säännöksiä. Meillä on tämän toimeksiannon toteuttamiseen vaadittavaa osaamista ja kokemusta.

EY soveltaa kansainvälistä ISQC 1-laadunvalvontastandardia ja näin ollen ylläpitää kattavaa laadunvalvontajärjestelmää, johon sisältyy dokumentoituja toimintaperiaatteita ja menettelytapoja eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädösten ja määräysten noudattamista varten.

Kuvaus suoritetuista toimenpiteistä

Rajoitetun varmuuden toimeksiannossa evidenssin hankkimismenetelmät ovat rajoitetumpia kuin kohtuullisen varmuuden toimeksiannossa, minkä vuoksi saadaan rajoitetumpi varmuus kuin kohtuullisen varmuuden toimeksiannossa. Olemme suunnitelleet ja suorittaneet toimeksiannon siten, että saamme riittävästi asianmukaista evidenssiä rajoitetulle varmuudelle ja johon perustaa johtopäätöksemme, eivätkä siten kaikkia evidenssiä, joita vaaditaan kohtuullisen varmuuden saamiseksi.

Vaikka huomioimme sisäisen valvonnan tehokkuutta määrittäessämme toimenpiteidemme luonnetta ja laajuutta, varmennustoimeksiantomme ei ole suunniteltu varmentamaan sisäistä valvontaa.

Toimenpiteemme eivät sisältäneet kontrollitestausta tai toimenpiteiden suorittamista liittyen datan yhdistelyyn ja laskemiseen IT-järjestelmien sisällä.

Rajoitetun varmuuden toimeksianto koostuu kyselyistä henkilöille, jotka ovat vastuussa Päästötietojen sekä siihen liittyvän metodologian laatimisesta sekä analyttisten ja muiden toimenpiteiden suorittamisesta.

Toimenpiteemme sisälsivät:

- a) Tiedon ja ymmärryksen keräämisen Työkalun taustadatatista, päästökertoimista, metodologiasta ja mahdollisista oletuksista sekä näihin liittyvistä rajoituksista;
- b) Haastatteluja keskeisten Työkalun kehittävien ja sen kanssa työskentelevien henkilöiden kanssa, mukaan lukien haastattelu Työkalun kehitykseen osallistuneen ulkopuolisen konsultin kanssa;
- c) Esimerkkiotoksen laskennallisen täsmäyttämisen Työkalusta saadun raportin tuloksiin

Teimme myös muita tarpeelliseksi katsomiamme toimenpiteitä.



Ernst & Young Oy
Alvar Aallon katu 5 C
00100 Helsinki
Finland

Puhelin 0207 280 190
www.ey.com/fi
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

Johtopäätös

Suorittamiemme toimenpiteiden ja hankkimamme evidenssin perusteella tiedossamme ei ole olennaisia muutoksia, jotka olisi tehtävä Päästötietoihin 21.1.2022, jotta se olisi laadittu Kriteereiden mukaisesti.

Helsinki, 31.1.2022

Ernst & Young Oy

Terhi Mäkinen
Partner, KHT

Jani Alenius
Leader of Climate Change and Sustainability
Services, EY Suomi