

SHAREHOLDER PROPOSAL

April 2022

Sumitomo Mitsui Financial Group (8316: TSE)

議案1 定款の一部変更の件(パリ協定目標と整合する短期および中期の温室効果ガス削減目標を含む事業計画の策定開示)

提案内容

以下の条項を、当会社の定款に追加的に規定する。

第 章(脱炭素社会への移行)

第 条(パリ協定目標と整合する短期および中期の温室効果ガス削減目標を含む事業計画の策定開示)

1 当会社の長期的成功を促進するため、気候変動に伴うリスクと事業機会に鑑み、当社が気候変動におけるパリ協定に沿った取り組みを表明していることに従い、当社は、すべての投融資ポートフォリオにわたりパリ協定第2条第1項(a)（「パリ協定目標」という）と整合性ある短期および中期の温室効果ガス削減目標を含む事業計画を策定し、開示する。

2 当社は、上記削減目標の進捗状況を年次報告書において開示する。

提案理由(400字以内)

本提案は、パリ協定目標に沿って、すべての投融資ポートフォリオにわたる短期(2025年まで)および中期(2030年まで)の温室効果ガス削減目標を含む事業計画を策定し、開示することにより、当社が気候変動に伴うリスクを適切に管理し、情報の透明性を確保するとともに、企業価値を維持向上させることを目的とする。日本政府の策定した2050年ネットゼロ目標および当社のすべての投融資ポートフォリオを含めたネットゼロ目標を達成するためには、具体的な短期および中期の目標の設定を伴う事業計画の策定は必須であり、削減目標の進捗状況を年次に開示することにより、当社からの資金の流れが目標に適合することを確実にすることができる。

本条項を定款に加え、事業計画を策定・開示することで、当社における気候変動リスクを適切に管理し、長期のネットゼロ目標を達成するとともに、当社の持続的成長を促進することが可能となる。(396文字)

議案2 定款の一部変更の件(IEAによるネットゼロ排出シナリオとの一貫性ある貸付等)

提案内容

以下の条項を、当会社の定款に追加的に規定する。

第 章 脱炭素社会への移行

第 条(IEAによるネットゼロ排出シナリオと一貫性ある貸付等)

当社は2050年温室効果ガス排出実質ゼロの達成目標を誓約していることから、国連環境計画・金融イニシアティブ(UNEP FI)によるG20サステナブルファイナンスワーキンググループへの推奨ならびに国際エネルギー機関(IEA)によるネットゼロ排出シナリオに従い、当社は、新規の化石燃料供給、関連インフラ設備の拡大に当社の貸付および引受による調達資金が用いられないことを確実にするため積極的な措置を策定し、開示する。

提案理由(400字以内)

本提案は、ネットゼロ排出シナリオならびにG20サステナブルファイナンスワーキンググループへの推奨の履行と一貫性を欠く投融資を行わないことを確実にするための措置を策定し、開示することによって気候変動リスクを適切に管理し、当社の企業価値を維持向上させることを目的とする。

IEAのシナリオにおけるリスクは幅広く認知されており、パリ協定1.5°C目標達成のためには、新規の石油・ガス田および炭鉱開発、さらにこれらに関連する新規インフラ開発を行う余地がないことが気候科学の知見からも明らかとなっている。

当社は、2050年までに投融資ポートフォリオの温室効果ガス排出をネットゼロにする目標を掲げているが、化石燃料の拡大を促進する案件に引き続き多額の資金提供を続けている。当社が移行リスクを適切に管理し、脱炭素社会への流れをけん引する金融機関となるためにも、本条項を定款に追加することを提案するものである。(398文字)

Proposal 1

Partial amendment to the Articles of Incorporation (Setting and disclosing short- and medium-term greenhouse gas emissions reduction targets consistent with the goals of the Paris Agreement)

Proposal details

The following clause shall be added to the Articles of Incorporation:

Chapter X: “Shift to Decarbonized Society”

Clause Y: “Setting and disclosing short- and medium-term GHG emissions reduction targets consistent with the goals of the Paris Agreement”

1. To promote the long-term success of the Company, given the risks and opportunities associated with climate change, and in accordance with the Company’s commitment to the Paris Agreement on climate change, the Company shall set and disclose a business plan with short-term and mid-term greenhouse gas emissions reduction targets across its overall investment and loan portfolio aligned with Article 2.1(a) of the Paris Agreement (the “Paris goals”).

2. The Company shall report on its progress against such targets in its annual reporting.

Reasons for proposal

This proposal aims to maintain and increase the Company's corporate value, by appropriately managing the Company's exposure to climate change risks, and ensuring information transparency through setting and disclosing business plans aligned with the Paris Agreement goals, including short-term (by 2025) and medium-term (by 2030) greenhouse gas emissions reduction targets across its entire investment and loan portfolio.

To align with the 2050 net zero goal set by the Japanese government and the Company's own goal of net zero emissions across its entire loan and investment portfolios, it is imperative to set concrete short- and medium-term targets and develop compatible business plans.

Disclosing its progress against such targets annually will ensure the Company's financing activities are consistent with these goals. By adding this clause to the Articles of Incorporation, the Company can effectively manage exposure to climate change risks, align with its long-term net zero goal and promote sustainable growth.

Proposal 2

Partial amendment to the Articles of Incorporation (Financing consistent with the IEA's Net Zero Emissions Scenario, etc)

Proposal details

The following clause shall be added to the Articles of Incorporation:

Chapter X: "Shift to Decarbonized Society"

Clause Z: "Financing consistent with the IEA's Net Zero Emissions Scenario, etc."

Acknowledging the Company's support for the goal of net-zero emissions by 2050, and in accordance with both the Environmental Program Finance Initiative (UNEP FI) recommendations to the G20 Sustainable Finance Working Group and the International Energy Agency (IEA)'s Net Zero Emissions by 2050 Scenario, the Company shall set and disclose proactive measures to ensure the proceeds of the Company's lending and underwriting are not used for the expansion of fossil fuel supply or associated infrastructure.

Reasons for proposal

The purpose of this proposal is to manage the Company's exposure to climate risk appropriately and maintain and improve corporate value. The proposal addresses climate

change risk by setting and disclosing measures to ensure that the company's financing activities are not inconsistent with the IEA's net-zero by 2050 emissions scenario and the UNEP FI recommendations to the G20 Sustainable Finance Working Group.

The risks of the IEA scenario are widely recognized, and it is clear from the scenario and climate science that there is no room to develop new oil and gas fields or coal mines, or new infrastructure to facilitate such development if we are to reach the 1.5 °C target of the Paris Agreement.

The Company has set a goal of net-zero greenhouse gas emissions from its entire investment and loan portfolio by 2050, but continues to provide significant funding to facilitate fossil fuel expansion. We propose to add this clause to the Articles of Incorporation in order to manage the Company's exposure to transition risk and to become a financial institution that drives the trend toward a carbon-free society.