

Fennian omistajaohjauksen periaatteet

| | |
|--|---|
| 1 Omistajaohjauksen taustaa ja tavoitteet | 2 |
| 2 Fennian omistajaohjauksen toimintatavat | 2 |
| 3 Omistajaohjaus käytännössä | 3 |
| 3.1 Yhtiökokouksiin osallistuminen | 3 |
| 3.2 Yhtiöiden toiminnan seuraaminen | 3 |
| 3.3 Vuoropuhelu yhtiön ja sen sidosryhmien kanssa..... | 4 |
| 4 Fennian osallistuminen omistamiensa yhtiöiden hallitustyöskentelyyn..... | 4 |
| 5 Eskalaatioprosessi..... | 4 |
| 6 Eturistiriitatilanteiden ehkäiseminen..... | 5 |
| 7 Omistajaohjaukseen liittyvien tietojen julkaiseminen..... | 5 |

1 Omistajaohjauksen taustaa ja tavoitteet

Tämä periaatedokumentti määrittelee, kuinka Fenniassa ryhmätasoisesti noudatetaan omistajaohjausta. Tämä kattaa niin vahinkovakuutus- kuin myös henki-, eläke- ja säästöhenkivakuutusliiketoiminnan (jatkossa Fennia). Omistajaohjauksen periaatteet liittyvät laajemmin eurooppalaiseen sääntelykokonaisuuteen, jolla institutionaalisia sijoittajia kannustetaan vaikuttamaan sijoittamiensa yhtiöiden toimintaan ja hallintotapaan. Fennian Omistajaohjauksen periaatteet on laadittu vakuutusyhtiölain mukaisesti.

Tässä dokumentissa kuvataan Fennian omistajaohjauksen periaatteita, eli toimintatapoja, joiden avulla Fennia pyrkii vaikuttamaan omistamiensa yhtiöiden toimintaan. Omistajaohjaus on osa vastuullista sijoittamista ja Fennian tavoitteena pörssiyhtiöiden omistajana on edistää yhtiöiden hyvää hallintoa ja toimintaa sekä vastuullisuutta. Omistajaohjauksella pyritään edesauttamaan sijoitusten tuoton maksimointia ja mahdollisten strategisten tavoitteiden täyttymistä, sekä sijoituskohteiden vastuullisuutta Fennian vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti huomioiden erityisesti kansainvälisten normien noudattamisen sekä yhteensopivuuden Fennian ilmastotavoitteiden kanssa.

2 Fennian omistajaohjauksen toimintatavat

Omistajaohjauksen periaatteita noudatetaan suorissa osakesijoituksissa, joissa Feniällä on merkittävä omistusosuus. Tällaisissa sijoituksissa Feniällä on muita sijoituksia suuremmat vaikutusmahdollisuudet. Joissakin tapauksissa merkittäviin sijoituksiin liittyy pitkän aikavälin strategisia tavoitteita, jolloin omistajaohjauksen merkitys korostuu. Omistajaohjaus toteutetaan näissä sijoituksissa Fennian sijoitustiimin toimesta, joka huomioi olennaiset omistajaohjaukseen liittyvät toimet ja tulokset sijoituspäätöksissään.

Muiden suorien osakesijoitusten osalta, joissa Feniällä ei ole merkittävää omistusosuutta, omistajaohjausta toteutetaan varainhoitomandaatteihin kuuluvissa omistuksissa. Näissä omistuksissa omistajaohjaus tapahtuu varainhoitajien kautta heidän vaikuttamispolitiikkojensa mukaisesti, jotka ovat linjassa Fennian Omistajaohjauksen periaatteiden sekä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kanssa. Fennia velvoittaa suorien osakesijoitusten osalta varainhoitajia vaikuttamaan yrityksiin yhtiökokouksissa äänestämällä (proxy voting). Lisäksi varainhoitajien tulee aloittaa vaikuttamistoimenpiteet kansainvälisiä normeja rikkoviin yhtiöihin sekä raportoida Fennialle säännöllisesti olennaisista toimenpiteistä Fennian vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti.

Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevissa sijoituksissa sijoituspäätöksen ja markkinariskin kantaa asiakas, mutta äänivaltaa käyttää henkivakuutusliiketoiminta. Liiketoiminnalla on velvollisuus valvoa, että sijoituskohteina olevat yhtiöt toimivat vastuullisesti ja tältä osin omistajaohjauksen periaatteet ulottuvat myös näihin sijoituksiin. Usein sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat yksittäiset sijoitukset ovat kuitenkin pieniä, jolloin omistusosuus ja äänimäärä jäävät vähäisiksi. Näiden sijoitusten osalta omistajaohjauspolitiikkaa ei pääsääntöisesti toteuteta, ellei sitä katsota erityisen tarpeelliseksi.

3 Omistajaohjaus käytännössä

Omistajaohjausta toteutetaan Fenniassa seuraavien toimenpiteiden avulla:

- Käyttämällä äänivaltaa tai muita osakkeenomistajan oikeuksia yhtiökokouksissa
- Seuraamalla yhtiön toimintaa sijoitustavoitteiden saavuttamisen näkökulmasta
- Käymällä tarvittaessa vuoropuhelua kohdeyhtiöiden, muiden osakkaiden ja sidosryhmien kanssa.

3.1 Yhtiökokouksiin osallistuminen

Fennia osallistuu omistamiensa yhtiöiden yhtiökokouksiin toteuttaessaan Omistajaohjauksen periaatteitaan. Suomalaisten yhtiöiden yhtiökokouksessa äänestetään varsinaisissa kokouksissa, ulkomaisissa yhtiöissä voidaan tarvittaessa käyttää asiamiestä tai valtakirjaa (proxy voting). Varainhoitajat raportoivat säännöllisesti Fennialle Omistajaohjauksen toteutumisesta varainhoitomandaateissa.

Fennia tukee yhtiökokouksissa lähtökohtaisesti hallitusten ehdotuksia sekä esimerkiksi osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksia, jos muuhun ei ole perusteltua syytä. Tämä koskee erityisesti nimityksiä, palkitsemista tai hankkeisiin liittyviä kysymyksiä. Ristiriitatilanteissa asioista pyritään ensisijaisesti keskustelemaan.

3.2 Yhtiöiden toiminnan seuraaminen

Fennia seuraa omistamiaaan yrityksiä ja niiden toimintaa taloudellisten julkaisujen, yhtiön raportoinnin, analyysien sekä tapaamisten avulla.

Sijoituskohteena olevan yhtiön tulee olla toiminnassaan riittävän läpinäkyvä ja annettava tietoja mm. taloudellisesta suoriutumisestaan, strategiasta ja riskien arvioinnista. Fennian näkökulmasta on tärkeää, että kohdeyhtiöt raportoivat avoimesti, säännöllisesti ja monipuolisesti toiminnastaan. Taloudellisen

raportoinnin lisäksi yritysten on hyvä raportoida hallintotavastaan ja vastuullisuusperiaatteistaan sekä niiden soveltamisesta ja niihin liittyvistä tavoitteista. Fennia tarkastelee vuosittain sijoituskohteiden vastuullisuutta kokonaisuudessaan ja päättää mahdollisista jatkotoimenpiteistä. Fennian vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja tavoitteet ohjaavat Fennian vaikuttamistoimenpiteitä vastuullisuuteen liittyvissä vaikuttamistoimenpiteissä.

3.3 Vuoropuhelu yhtiön ja sen sidosryhmien kanssa

Fennian pääsääntöinen vaikuttamiskanava yhtiöiden toimintaan ovat yhtiökokoukset. Tarpeen tullen yhtiöiden kanssa voidaan käydä muutakin vuoropuhelua osana omistajaohjauksen toteuttamista. Näitä voivat olla johdon tapaamiset tai yleiset sijoittajatapaamiset.

Vuoropuhelu muiden osakkeenomistajien kanssa ei ole säännöllistä. Tarvittaessa kuitenkin yhteistyötä muiden osakkeenomistajien kanssa voidaan tehdä, mikäli se katsotaan tarpeelliseksi omistajaohjauksen näkökulmasta. Yhteistyö voidaan aloittaa esimerkiksi epäkohtiin puuttumiseksi tai vastuullisuuskysymysten parantamiseksi. Ulkomaisten suorien sijoitusten osalta yhteistyö muiden osakkeenomistajien kanssa voi usein olla ainoa tarkoituksenmukainen toimintatapa.

4 Fennian osallistuminen omistamiensa yhtiöiden hallitustyöskentelyyn

Fennian yhtiöiden työntekijöiden hallitustyöskentelyä kohdeyhtiöiden hallituksissa ja niistä aiheutuvien eturistiriitatilanteiden ehkäisyä kuvataan tarkemmin Fennian Eturistiriitojen hallinnan periaatteissa ja Fennialaisten edustus muiden yhtiöiden hallituksissa -ohjeissa. Periaatteiden ja ohjeiden tarkoituksena on varmistaa, että Fenniassa tunnistetaan riittävästi mahdolliset eturistiriitatilanteet ja osataan toimia niissä oikein.

Hallitustehtävien hoidossa tulee kiinnittää erityistä huomiota hallituspalkkioihin ja muihin tehtävän hoitoon liittyviin korvauksiin sekä eturistiriitatilanteisiin.

5 Eskalaatioprosessi

Mikäli omistajan ohjauksen mukaiset vaikuttamistoimenpiteet eivät onnistu saavuttamaan haluttuja tuloksia, voidaan voimakkaammat vaikuttamiskeinot ottaa käyttöön. Tällaisia keinoja voivat olla esimerkiksi yhtiökokouksen asialistalle esitysten asettaminen, äänestyspäättös hallituksen kokoonpanoa vastaan sekä omistuksen myynti osittain tai kokonaan pois.

6 Eturistiriitatilanteiden ehkäiseminen

Eturistiriitojen hallintaan ja ehkäisemiseen on Fennia-konsernissa laadittu ”Eturistiriitojen hallinnan periaatteet”, jossa määritellään toimintaperiaatteet eturistiriitojen ehkäisemiseksi ja mahdollisesti syntyvien eturistiriitojen käsittelemiseksi tehokkaasti.

Eturistiriitojen hallintaa koskevien periaatteiden, ohjeiden ja menettelytapojen tarkoituksena on auttaa Fenniaa tunnistamaan ja ehkäisemään sellaisia eturistiriitoja, jotka syntyvät konsernin vakuutusliiketoiminnan ja vakuutusedustajan, myyntihenkilöiden, muiden palveluntarjoajien ja asiakkaiden välille tai pelkästään asiakkaiden välille.

Periaatteiden noudattamisen valvonta on osa compliancen sisäistä valvontaa ja sisäisen tarkastuksen tarkastustoimintaa ja raportointia.

Eturistiriitoja pyritään ehkäisemään myös laajemmalla sisäisellä valvonnalla. Eturistiriitojen tunnistamista, välttämistä ja hallintaa koskevia periaatteita, menettelytapoja ja ohjeistusta kehitetään aktiivisesti.

7 Omistajaohjaukseen liittyvien tietojen julkaiseminen

Fennian omistajaohjauksen periaatteet on nähtävillä yhtiön internetsivuilla. Fennia raportoi vuosittain verkkosivuillaan merkittävistä Omistajaohjauksen tapahtumista ja äänestyspäätöksistä. Merkittäviksi Omistajaohjauksen tapahtumiksi ja äänestyspäätöksiksi luetaan muun muassa liputusrajan ylittävissä omistuksissa tapahtuneet äänestystapahtumat, joissa Fennia on äänestänyt esitettävää asiaa vastaan.