

KESKINÄINEN VAKUUTUSYHTIÖ FENNIAN CORPORATE GOVERNANCE -KUVAUS

1. Yleinen lähtökohta

Fennian Corporate Governance -kuvaus on laadittu 1.1.2020 voimaan tulleeseen Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin tukeutuen.

Hallinnointikoodi on pörssiyhtiöille laadittu kokoelma hyvää hallinnointia koskevista suosituksista. Vaikka Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia ("Fennia") ei ole pörssiyhtiö, on Fennia merkittävää julkista- ja taloudellista valtaa käyttävänä vakuutusyhtiönä päättänyt noudattaa hallinnointikoodia soveltuvien osin.

Hallinnointikoodi on laadittu noudatettavaksi ns. noudata tai selitä -periaatteen mukaisesti. Yhtiö voi siis poiketa suosituksista, mikäli sillä on poikkeamiseen perusteltu syy. Fennian osalta poikkeamat hallinnointikoodin suosituksista johtuvat pääosin Fennian keskinäisestä yhtiömuodosta sekä vakuutusalan erityispiirteistä. Poikkeamat hallinnointikoodista selostetaan jäljempänä.

2. Hallinnointikoodin noudattaminen

Fennia ei noudata hallinnointikoodin raportointia koskevan jakson määräyksiä vaan se noudattaa raportoinnissa Fenniaa sitovia lainsäädännön ja viranomaisten asettamia vaatimuksia sekä omia sisäisiä linjauksiaan.

Hallinnointikoodin suositusjakson yksittäisiä suosituksia Fennia noudattaa alla kuvatun mukaisesti. Vasemmalla on Hallinnointikoodin suositus ja oikealla Fennian kannanotto.

SUOSITUS 1 – Yhtiökokouskutsu ja päätösehdotukset

Yhtiökokouskutsussa on laissa ja yhtiöjärjestyksessä säädetyn lisäksi esitettävä seuraavat ehdotukset (mikäli asia on yhtiökokouksen käsiteltävänä):

- ehdotus hallituksen kokoonpanoksi;
- tieto mahdollisesta osakeyhtiölain 6:9 mukaisesta erityisestä hallitusten jäsenten asettamisjärjestyksestä;
- ehdotus hallituksen jäsenten palkkioiksi; ja
- ehdotus tilintarkastajiksi.

Mahdolliset hallituksen kokoonpanoa ja palkkioita sekä tilintarkastajien valintaa koskevat osakkeenomistajien päätösehdotukset tulee sisällyttää yhtiökokouskutsuun, mikäli

- päätösehdotuksen antaneilla osakkeenomistajilla on vähintään 10 %:n osuus osakkeiden tuottamasta äänimäärästä;
- ehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa valintaan; ja
- päätösehdotus on toimitettu yhtiölle siten, että päätösehdotus voidaan sisällyttää yhtiökokouskutsuun.

Yhtiökokouskutsun julkistamisen jälkeen vähintään 10 % omistavien osakkeenomistajien tekemät vastaavat ehdotukset on julkistettava erikseen.

Yhtiöjärjestyksen mukaan Fennian hallintoneuvosto päättää hallituksen kokoonpanon ja palkkiot. Näitä asioita ei käsitellä yhtiökokouksessa.

Fennia noudattaa suositusta tilintarkastajien osalta.

SUOSITUS 2 – Osakkeenomistajien aloitteet yhtiökokouksen käsiteltäviksi asioiksi

Yhtiön on ilmoitettava internetsivuillaan päivämäärä, johon mennessä osakkeenomistajan on esitettävä yhtiön hallitukselle varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi vaatimansa asia. Yhtiön on ilmoitettava päivämäärä viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän tilikauden loppuun mennessä.

Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.

SUOSITUS 3 – Läsnäolo yhtiökokouksessa

Hallituksen puheenjohtajan, hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan on oltava läsnä yhtiökokouksessa.

Tilintarkastajan on oltava läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Hallituksen jäseneksi ehdolla olevan henkilön on oltava läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa.

Hallituksen jäsenillä ja hallituksen varajäsenillä on oikeus mutta ei velvollisuutta olla läsnä yhtiökokouksessa.

Yhtiökokous ei valitse hallitusta, joten hallituksen jäseneksi ehdolla olevan ei tarvitse olla läsnä yhtiökokouksessa.

SUOSITUS 4 – Yhtiökokousasiakirjojen arkisto

Yhtiökokousasiakirjat on pidettävä yhtiön internetsivuilla vähintään viiden vuoden ajan yhtiökokouksesta.	Fennia noudattaa suositusta vuodesta 2017 lähtien.
---	--

SUOSITUS 5 – Hallituksen valinta

Yhtiökokous valitsee hallituksen.	Yhtiöjärjestyksen mukaan Fennian hallintoneuvosto valitsee hallituksen.
-----------------------------------	---

SUOSITUS 6 – Hallituksen toimikausi

Hallitus valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa.	Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenen toimikausi on kolme vuotta. Hallituksen jäsenten toimikausien määrä voi olla enintään kolme. Toimikausien enimmäismäärää koskevaa säännöstä aletaan soveltaa 1.1.2015 ja sen jälkeen alkaviin hallituksen jäsenten toimikausiin.
--	---

SUOSITUS 7 – Hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelu

Yhtiön on ilmoitettava hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa noudatettu tapa.	Hallintoneuvoston työvaliokunta valmistelee hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen.
---	--

SUOSITUS 8 – Hallituksen kokoonpano

Hallituskokoonpanossa on otettava huomioon yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituskokoonpanon on mahdollistettava hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Hallituksessa on oltava molempia sukupuolia.	Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.
---	---

SUOSITUS 9 – Hallituksen monimuotoisuus

<p>Yhtiön on määriteltävä hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet.</p>	<p>Hallituksen monimuotoisuutta koskevat tavoitteet on kuvattu hallituksen työjärjestyksessä. Hallintoneuvosto huomioi monimuotoisuuden päättäessään hallituksen kokoonpanosta.</p>
--	---

SUOSITUS 10 – Hallituksen riippumattomuus

<p>Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden ja ilmoittaa, ketkä heistä ovat riippumattomia yhtiöstä ja ketkä riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Lisäksi on ilmoitettava perusteet, joiden vuoksi hallituksen jäsenen ei katsota olevan riippumaton.</p> <p>Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.</p>	<p>Fennia noudattaa suositusta.</p>
---	--

SUOSITUS 11 – Hallituksen työjärjestys

<p>Hallituksen on laadittava toimintaansa varten kirjallinen työjärjestys.</p>	<p>Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.</p>
--	---

SUOSITUS 12 – Hallituksen tiedonsaanti

<p>Yhtiön on huolehdittava siitä, että kaikki hallituksen jäsenet saavat riittävät tiedot yhtiön toiminnasta, toimintaympäristöstä ja taloudellisesta asemasta ja että uusi hallituksen jäsen perehdytetään yhtiön toimintaan.</p>	<p>Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.</p>
--	---

SUOSITUS 13 – Hallituksen toiminnan arviointi

Hallituksen on arvioitava vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan.	Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.
---	--

SUOSITUS 14 – Valiokunnan perustaminen

Hallitus päättää valiokuntien perustamisesta, jolle yhtiöjärjestyksessä toisin määrätään. Hallituksen on vahvistettava kunkin valiokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet kirjallisessa työjärjestyksessä. Valiokunnan on säännöllisesti raportoitava työstään hallitukselle.	Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.
---	--

SUOSITUS 15 – Valiokunnan jäsenten valinta

Hallitus valitsee keskuudestaan valiokunnan jäsenet ja valiokunnan puheenjohtajan. Valiokunnassa on oltava vähintään kolme jäsentä. Jäsenillä on oltava valiokunnan tehtävien edellyttämä asiantuntemus ja kokemus.	Palkitsemis- ja nimitysvaliokunnassa on kaksi jäsentä. Fennian ja Henki-Fennian hallitusten yhteiseen tarkastusvaliokuntaan Fennia valitsee kaksi jäsentä ja Henki-Fennia yhden jäsenen. Hallitusten yhteistyövaliokuntaan kukin hallitus valitsee kaksi jäsentä.
---	--

SUOSITUS 16 – Tarkastusvaliokunta

<p>Tarkastusvaliokunta on perustettava sellaisessa yhtiössä, jonka liiketoiminnan laajuus edellyttää taloudellista raportointia ja valvontaa koskevien asioiden valmistelua koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa.</p> <p>Tarkastusvaliokunnan jäsenillä on oltava riittävä asiantuntemus ja kokemus ottaen huomioon valiokunnan tehtäväalue ja tilintarkastusta koskevat pakolliset tehtävät.</p> <p>Tarkastusvaliokunnan jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.</p>	Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.
---	--

SUOSITUS 17 – Palkitsemisvaliokunta

<p>Hallitus voi perustaa palkitsemisvaliokunnan valmistelemaan toimitusjohtajan ja yhtiön muun johtoryhmän palkitsemis- ja nimitysasioita sekä yhtiön noudattamia palkitsemisen periaatteita.</p> <p>Palkitsemisvaliokunta valmistelee yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin.</p> <p>Palkitsemisvaliokunnan jäsenistä enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Toimitusjohtaja tai muu yhtiön johtoryhmään kuuluva henkilö ei saa olla palkitsemisvaliokunnan jäsen.</p>	<p>Palkitsemispolitiikan hyväksyy Fennian hallitus, muilta osin Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.</p>
--	--

SUOSITUS 18 – Nimitysvaliokunta

<p>Hallitus voi perustaa hallituksen valinnan ja palkitsemisen valmistelua varten nimitysvaliokunnan.</p> <p>Nimitysvaliokunnan jäsenistä enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Toimitusjohtaja tai yhtiön johtoryhmään kuuluva henkilö ei saa olla nimitysvaliokunnan jäsen.</p>	<p>Hallintoneuvoston työvaliokunta valmistelee Fennian hallituksen valinnan ja palkitsemisen.</p>
---	--

SUOSITUS 19 – Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

<p>Yhtiökokous voi perustaa hallituksen valinnan ja palkitsemisen valmistelua varten osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, joka koostuu yhtiön suurimmista osakkeenomistajista tai suurimpien osakkeenomistajien nimeämistä jäsenistä. Osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan voi kuulua myös hallituksen jäseniä.</p>	<p>Hallintoneuvoston työvaliokunta valmistelee Fennian hallituksen valinnan ja palkitsemisen.</p>
---	--

SUOSITUS 20 – Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot

<p>Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot on määriteltävä kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa, joka on hyväksyttävä hallituksessa.</p> <p>Toimitusjohtajasopimuksessa määritellään myös toimitusuhteen taloudelliset etuudet, mukaan lukien erokorvaus ja muut mahdolliset korvaukset.</p>	<p>Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.</p>
---	---

SUOSITUS 21 – Toimitusjohtajaa koskeva rajoitus

<p>Toimitusjohtajaa ei tule valita hallituksen puheenjohtajaksi.</p>	<p>Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.</p>
--	---

SUOSITUS 22 – Palkitsemista koskeva päätöksenteko

<p>Yhtiökokous päättää hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista palkkioista ja niiden määräytymisperusteista. Toimitusjohtajan palkitsemisesta ja hänelle maksettavista muista korvauksista päättää hallitus yhtiökokouksessa esitetyn palkitsemispolitiikan puitteissa.</p> <p>Yhtiön on määriteltävä muun johtoryhmän palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys.</p>	<p>Yhtiöjärjestyksen mukaan hallintoneuvosto päättää hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista palkkioista- ja niiden määräytymisperusteista.</p> <p>Toimitusjohtajan palkitsemisesta päättää hallitus yhtiön sisäisten palkitsemisen periaatteiden mukaisesti.</p>
--	---

SUOSITUS 23 – Hallituksen palkitseminen ja osakeomistus

<p>Hallitus- ja valiokuntapalkkiot voidaan kokonaan tai osittain maksaa yhtiön osakkeina.</p> <p>Yhtiön ulkopuolisen hallituksen jäsenen palkitseminen on järjestettävä erillään yhtiön toimitusjohtajaan, johtoryhmään tai henkilöstöön sovellettavista osakeperusteisista palkitsemisjärjestelmistä.</p>	<p>Fennia on keskinäinen vakuutusyhtiö, joten palkitsemisessa ei voida käyttää yhtiön osakkeita yhtiömuodosta johtuen.</p>
--	---

SUOSITUS 24 – Sisäinen valvonta

<p>Yhtiön on määriteltävä sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet.</p>	<p>Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.</p>
---	---

SUOSITUS 25 - Riskienhallinta

Yhtiön on määriteltävä periaatteet, joiden mukaan yhtiön riskienhallinta on järjestetty.	Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.
--	---

SUOSITUS 26 - Sisäinen tarkastus

Yhtiön on määriteltävä, miten sisäisen tarkastuksen tehtävät on yhtiössä järjestetty.	Fennia noudattaa suositusta sellaisenaan.
---	---

SUOSITUS 28 - Lähipiiriliiketoimet

Yhtiön hallituksen on määriteltävä lähipiiritoimien seurannan ja arvioinnin periaatteet. Yhtiön on selostettava kyseiset periaatteet ja ylläpidettävä luettelo lähipiiristään.	Fennian hallitus on hyväksynyt yhtiössä noudatettavat eturistiriitojen hallinnan periaatteet, joiden mukaisesti lähipiiriliiketoimia seurataan ja hallitaan.
---	--

3. Voimaantulo

Fennian hallitus on hyväksynyt tämän kuvauksen 4.2.2020.