



**ELITE**  
ALFRED BERG

## EAB Varainhoito Oy:n omistajaohjauksen periaatteet

Versio 1.2.

Voimassa 17.11.2020 alkaen

| VERSIONHALLINTA |                     |                               |            |
|-----------------|---------------------|-------------------------------|------------|
| VERSIO          | MUUTOKSEN AIHE      | HYVÄKSYJÄ                     | PÄIVÄ      |
| 1.0             | Dokumentti laadittu | EAB Varainhoito Oy:n hallitus | 12.12.2019 |
| 1.2             | Vuosipäivitys       | EAB Varainhoito Oy:n hallitus | 17.11.2020 |

**Jakelu:**

## SISÄLLYSLUETTELO

|            |                                        |          |
|------------|----------------------------------------|----------|
| <b>1</b>   | <b>TAUSTAA</b>                         | <b>3</b> |
| <b>2</b>   | <b>SOVELTAMISALA</b>                   | <b>3</b> |
| <b>3</b>   | <b>OMISTAJAOHJAUKSEN TAVOITTEET</b>    | <b>3</b> |
| <b>4</b>   | <b>OMISTAJAOHJAUKSEN KÄYTTÖ</b>        | <b>4</b> |
| <b>4.1</b> | <b>Vastuullinen sijoituspolitiikka</b> | <b>4</b> |
| <b>4.2</b> | <b>Aktiivinen omistajaohjaus</b>       | <b>4</b> |
| 4.2.1      | Osallistuminen yhtiökokouksiin .....   | 4        |
| 4.2.2      | Yhtiön johdon tapaamiset .....         | 4        |
| <b>6</b>   | <b>TIEDOTTAMINEN</b>                   | <b>5</b> |
| <b>7</b>   | <b>VALVONTA</b>                        | <b>5</b> |

## 1 TAUSTAA

Omistajaohjauksella tarkoitetaan toimenpiteitä, joilla osakkeenomistajat joko suoraan tai edustajan välityksellä pyrkivät vaikuttamaan sijoittamaansa yhtiön toimintaan ja kehitykseen. Määrittely käsittelee sijoitukset listattuihin osakeyhtiöihin sekä kiinteistö- ja pääomasijoituskohteisiin riippumatta siitä, onko sijoitus tehty suoraan vai toisen rahaston kautta. Omistajaohjaus voidaan määritellä omistajien vaikutusvallan ja kontrollin käyttämiseksi.

Sijoituspalvelulaissa on kerrottu omistajaohjauksen periaatteista seuraavanlaisesti: periaatteissa on kuvattava, miten omistajaohjaus liittyy omaisuudenhoitajan sijoitusstrategiaan. Periaatteissa on kuvattava menettelytavat yhtiön toiminnan seuraamiseksi omaisuudenhoitajan sijoitusstrategian kannalta merkityksellisissä asioissa sekä äänioikeuden tai muiden osakkeisiin liittyvien oikeuksien käyttämiseksi. Periaatteissa on lisäksi kuvattava, miten omaisuudenhoitaja käy vuoropuhelua yhtiön, sen muiden osakkeenomistajien ja sidosryhmien kanssa.

Omaisuudenhoitajan on julkistettava internetsivuillaan maksutta periaatteet ja vuosittainen selvitys niiden toteutumisesta. Omaisuudenhoitajan on julkistettava selvitys äänestyskäyttäytymisestään sekä ainakin merkittävimmistä äänestystapahtumista sekä mahdollisesta arvopaperimarkkina-laissa tarkoitetun valtakirjaneuvonantajan käytöstä.

## 2 SOVELTAMISALA

Näitä EAB Varainhoito Oy:n (EAB) hyväksymiä omistajaohjauksen periaatteita sovelletaan EAB Varainhoito Oy:n hallinnoimiin pörssiosakeomistuksiin. Siltä osin, kun EAB Varainhoito Oy on ulkoistanut omaisuudenhoitosalkkujen salkunhoidon konsernin sisällä toiselle yhtiölle, tässä ohjeessa mainittuja tavoitteita ja toimintaperiaatteita tulee noudattaa soveltuvin osin myös ulkoistuksessa salkunhoidossa.

Nämä periaatteet noudattavat sijoituspalvelulain ja Finanssivalvonnan asettamia vaatimuksia omistajaohjaukselle. Periaatteista laadittaessa on huomioitu soveltuvin osin Finanssialan Keskusliiton 1.2.2012 antama rahastoyhtiöiden omistajaohjausta koskeva suositus.

## 3 OMISTAJAOHJAUKSEN TAVOITTEET

EAB Varainhoito Oy:n omistajaohjauksen periaatteet toimivat ohjenuorana yhtiön toiminnassa omaisuudenhoitajana ja arvopaperisijoittajana sekä kotimarkkinoilla että ulkomailla. EAB:n periaatteiden kulmakivet ovat sijoituskohteiden vastuullisuus, sijoitusten läpinäkyvyys ja hyvän hallintotavan (corporate governance) kunnioittaminen ja edistäminen. Omistajaohjauksen periaatteita sovelletaan pörssissä listattuihin osakkeisiin Suomessa ja ulkomailla.

EAB:n tavoitteena on olla yhtiöiden pitkäaikainen ja vastuullisesti toimiva sijoittaja, joka tavoittelee sijoituksilleen tuottoa pitkällä aikavälillä. Tämän tavoitteen osalta olennaisia asioita ovat yhtiön kehityksen ja toiminnan seuranta, sekä tarvittaessa siihen vaikuttaminen.

## 4 OMISTAJAOHJAUKSEN KÄYTTÖ

### 4.1 Vastuullinen sijoituspolitiikka

EAB Group Oyj (ent. Elite Varainhoito Oyj), EAB Varainhoito Oy:n emoyhtiö, on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UNPRI), on CDP:n (Carbon Disclosure Project) jäsen ja on myös Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen jäsen (Finsif ry).

Omaisuuksienhoitosalkkujen sijoitustoiminnassa vastuullisuus toteutuu siten, että kohdeyhtiöitä valittaessa kiinnitetään huomioita mm. siihen, että kohdeyhtiö toimii hyvän hallintotavan mukaisesti ja huomioi omassa toiminnassaan kestävänsä kehitykseen, sosiaaliseen sekä yhteiskunnalliseen vastuuseen liittyvät näkökohdat.

### 4.2 Aktiivinen omistajaohjaus

Aktiivinen omistajaohjaus on osa EAB Group Oyj:n vastuullisen sijoittamisen politiikkaa. Aktiivisia omistajaohjauksen työvälineitä ovat vaikuttaminen, kuten yhtiön johdon tapaaminen, ja äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksessa. Aktiivista omistajaohjausta käytetään silloin kun EAB Varainhoito Oy:n omaisuushoitosalkkujen omistus yhtiön osakkeissa ei ole vähäinen ja/tai käsiteltävä asia on omistajien kannalta merkittävä. Vähäistä suurempana omistusosuutena pidetään 5 % omistusoikeutta äänivallan tuottavista osakkeista.

#### 4.2.1 Osallistuminen yhtiökokouksiin

Kukin omaisuushoitosalkkujen hoitoon osallistuva salkunhoitaja on velvollinen seuraamaan salkkujen kohdeyhtiöiden yhtiökokouksia ja ryhtymään tarvittaviin toimiin äänivallan käyttämiseksi. Äänivallan käyttäminen yhtiökokouksessa voi olla perusteltua mm. silloin, kun yhtiössä suunnitellaan merkittäviä muutoksia, jotka liittyvät esimerkiksi yhtiö- tai pääomarakenteeseen (osakeannit, takaisinostot, osakesarjat ja äänivalta sekä mahdolliset etuosakkeet), vastuullisuuteen, palkitsemiseen, osingonjakoon, yhtiöjärjestyksen muuttamiseen, hallituksen/ylimmän johdon kokoonpanoon ja nimitysprosessiin ja palkitsemiseen sekä tilinpäätöksen hyväksymiseen ja tilintarkastukseen. Lisäksi jos yhtiökokous äänestää hallituksen esitystä vastaan, niin EAB Varainhoito Oy:llä voi olla perusteltua käyttää äänivaltaa yhtiökokouksessa. EAB Varainhoito Oy edellyttää lisäksi, että kohdeyhtiöiden hallitusten jäsenillä on riittävä pätevyys sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa hallitustyöskentelyyn. Lisäksi hallituksen kokoonpanon tulee olla yhtiölle tehokas ja tarkoituksenmukainen. Äänioikeuden käyttämisestä yhtiökokouksessa päättää EAB Varainhoito Oy:n hallitus salkunhoitajan esityksestä.

#### 4.2.2 Yhtiön johdon tapaamiset

Omaisuuksienhoidon salkunhoitaja seuraa aktiivisesti niiden yhtiöiden kehitystä, joiden osakkeisiin hänen hoitamansa omaisuushoitosalkut ovat sijoittaneet. Salkunhoitaja tapaa tarvittaessa yrityksen johtoa ja pyrkii tapaamisissa korostamaan vastuullisuuden periaatteita ja niiden merkitystä sekä vaikuttamaan esim. hallituskokoonpanoihin.

## 5 ETURISTIRIITOJEN HALLINTA

EAB Varainhoito Oy noudattaa toiminnassaan Elite Alfred Bergin eturistiriitatilanteiden hallintaa koskevia periaatteita. Periaatteissa kuvataan toimintatavat eturistiriitatilanteiden havaitsemiseksi, estämiseksi ja hallitsemiseksi. Eturistiriitojen hallintaa koskevien toimintaperiaatteiden tavoitteena on

estää mahdollisia eturistiriitoja vaikuttamasta haitallisesti asiakkaan etuihin ja varmistaa se, että EAB Varainhoito Oy:n asiakkaita kohdellaan tasapuolisesti ja oikeudenmukaisesti.

## 6 TIEDOTTAMINEN

EAB Varainhoito Oy ilmoittaa omistajaohjauksen periaatteet yhtiön internet-sivuilla. Merkittävimmät yksittäiset omistajavallan käyttöä koskevat toimenpiteet ja kannantotot raportoidaan myös yhtiön internet-sivuilla sekä sen mikäli EAB käyttää valtakirjaneuvonantajaa. Omaisuudenhoitajan velvollisuutena on myös raportoida asiakkaanaan olevalle institutionaaliselle sijoittajalle, miten se noudattaa tämän kanssa tehtyä omaisuudenhoitosopimusta ja edistää sijoittajan tuottotavoitteen saavuttamista. Tämän velvollisuuden EAB täyttää sijoituspalvelulain ja muiden soveltuvien määräysten ja ohjeiden mukaisesti kullekin sijoittajalle erikseen tehtävällä raportilla.

## 7 VALVONTA

EAB Varainhoito Oy:n hallitus tarkastaa näiden toimintaperiaatteiden sisällön ja ajantasaisuuden aina tarvittaessa, kuitenkin vähintään kerran vuodessa, sekä valvoo periaatteiden toteutumista.