

OMISTAJAOHJAUKSEN PERIAATTEET YHTIÖN HALLINNOIMISSA RAHASTOISSA

| | |
|-------------------------------------|------------|
| Vahvistettu hallituksen kokouksessa | 21.3.2022 |
| Voimassa | 21.3.2022 |
| Versio | 1.1 |
| Sovellettava lainsäädäntö | MOK 3/2011 |

Omistajaohjauksen yleiset periaatteet

Investors House Rahastot Oy:n rahastojen omistajaohjauksen periaatteet pohjautuvat Finanssialan keskusliiton suositukseen.

Suosituksen mukaisesti ja myös meidän näkemyksemme mukaan rahastoyhtiön omistajaohjauksen tarkoitus on ennen kaikkea osuudenomistajien yhteisten etujen valvominen. Rahasto-osuudenomistajien yhteisen edun voidaan määrittellä tarkoittavan heidän omistamien rahasto-osuuksien arvon mahdollisimman hyvää kehitystä. Rahastotoiminnan luonteesta johtuen yksittäisten osuudenomistajien intressit voivat erota toisistaan paljonkin riippuen heidän suunnittelemaastaan sijoitusajasta.

Rahastotoiminta perustuu jatkuvuuteen ja periaatteemme lähtevät ajatuksesta että myös rahastoyhtiöiden omistajapolitiikan tulee pyrkiä rahastojen omistusten pitkän tähtäimen arvonnousuun. Pyrimme tähän Finanssialan keskusliiton suosituksen ohella siten että pyrimme ohjaamaan omistamiemme yhtiöiden osinkopolitiikkaa omistajan kannalta edulliseen suuntaan. Painotamme ennustettavuutta ja jatkuvuutta sekä omistajan kannalta palkitsevaa voitonjakoa kuitenkin niin että vakavaraisuus ei vaarannu ja omistaja-arvoa kasvattaviin investointeihin jää myös mahdollisuuksia.

Periaatteiden toteuttamiseksi yhtiön hallitus on hyväksynyt alla olevat käytännön ohjeet (1.–6.) joiden mukaisesti yhtiön hallinnoimien rahastojen omistusyhtymien päätöksentekoon osallistutaan ja joiden määrittämään suuntaan toimintatapoja pyritään viemään. Merkittävimmät yksittäiset omistajavallan käyttöä koskevat toimenpiteet ja kannanotot yhtiö julkistaa puolivuotiskatsauksessaan ja vuosikertomuksessaan.

1. Periaatteet äänioikeuden käytöstä

Yhtiö käyttää tarvittaessa äänioikeutta yhtiökokouksessa. Yhtiö harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen ottaen huomioon yhtiökokouksen esityslistan sisällön ja yhtiön vaikutusmahdollisuudet yksittäisessä kokouksessa. Yhtiö käyttää äänioikeuttaan silloin, kun äänestämällä voidaan perustellusti odottaa olevan myönteinen vaikutus yhtiön hallinnoimien rahastojen omistusten arvon myönteiseen kehittymiseen pitkällä aikavälillä. Yhtiön hallitus

hyväksyy tavoitteet ja toimintatavat sijoitusrahaston varoihin kuuluvien osakkeiden tuottaman äänioikeuden käyttämisestä osakeyhtiön yhtiökokouksessa. Omistajaohjauksen tavoitteet on ilmoitetaan rahastoesitteessä. Sijoitusrahaston puolivuotiskatsauksessa ja toimintakertomuksessa esitetään tiedot siitä, miten sijoitusrahastolle kuuluvaa äänioikeutta on katsauskaudella käytetty.

2. Yhtiökokoukutsun sisältöä koskevat vaatimukset

Yhtiö harkitsee yhtiökokoukutsun perusteella osallistumistaan, joten kokoukutsun sisältöön tulee kiinnittää riittävästi huomiota.

Yhtiö korostaa, että osakkeenomistajien tulee saada riittävän ajoissa ennen yhtiökokousta tiedot kaikista niistä asioista, joista yhtiökokouksessa tullaan päättämään.

Päätösehdotukset, jotka poikkeavat tavanomaisesta, tulisi perustella yksityiskohtaisesti jo kokoukutsussa.

3. Päätöksenteko yhtiön pääomarakenteeseen liittyvistä kysymyksistä

Päätökset emissioista ja omien osakkeiden hankinnoista sekä osakepääoman muutoksista tulee tehdä yhtiökokouksessa. Yhtiö katsoo, että yhtiöiden tulisi välttää sellaisten päätösten tekemistä, jossa yhtiön hallitukselle tai johdolle annetaan vain varmuuden vuoksi tarpeettoman laaja valtuutus päättää osakepääoman muutoksista.

4. Vaatimukset johdon ja hallituksen jäsenten kompensatiosta ja muista kannustinjärjestelmistä annettavasta informaatiosta

Optiojärjestelmien ja muiden yhtiökokouksessa päätettävien palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien ehdot olisi syytä esittää jo yhtiökokoukutsussa.

Päätettäessä osakeperusteisista palkitsemis- ja kannustinjärjestelmistä tulisi yhtiökokoukutsussa selvittää vanhojen ja ehdotettavien uusien optiojärjestelyjen kokonaisvaikutus osakkeenomistajien asemaan.

5. Näkemys yhtiön hallituksen kokoonpanosta

Yhtiön hallitus edustaa ensisijaisesti yhtiön omistajia. Hallituksen tavoitteena on kohottaa yrityksen arvoa pitkällä aikavälillä.

Hallitukseen valittavilla henkilöillä tulee olla tehtävän edellyttävä riittävä ammattitaito ja kokemus. Hallituksen kokoonpanon tulee olla tasapainoinen ja hyvässä hallituskokoonpanossa jäsenten vahvuudet täydentävät toisiaan.

Hallituksen jäseneksi ehdotettavalla henkilöllä tulee olla riittävästi aikaa tehtävänsä hoitamiseen, mistä johtuen hallitukseen ei tulisi valita henkilöitä, jotka jo entuudestaan toimivat hyvin useiden yhtiöiden hallituksissa.

Hallitukseen ei tulisi valita henkilöitä, jotka voivat asemansa puolesta tai muutoin joutua eturistiriitatilanteeseen yhtiön toiminnan kanssa.

6. Periaatteet osallistumisesta ja vaikuttamisesta hallituksen jäsenten nimitysprosessiin ennen yhtiökokousta

Yhtiön ylimmän johdon nimittämis- ja irtisanomisperiaatteiden tulisi olla julkisia ja niitä tulisi noudattaa myös käytännön tasolla. Ylimmän johdon nimittämistä sekä kompensaaion määrittelyä varten on suurimmilla julkisesti noteeratuilla yhtiöillä syytä olla erilliset nimittämis- ja palkitsemiskomiteat.

Ennen yhtiökokousta yhtiön johdon tiedossa olevat todennäköiset ehdotukset hallituksen jäseniksi on hyvän tavan mukaista tiedottaa osakkeenomistajille jo ennen kokousta, jotta osakkeenomistajilla olisi tosiasiallinen mahdollisuus vaikuttaa hallituksen kokoonpanoon.