

LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön omistajaohjauksen periaatteet

1 Yleistä omistajaohjauksesta

Tässä dokumentissa kuvataan LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön (LähiTapiola Vahinkoyhtiö) omistajaohjauksen periaatteet arvopaperisijoitusten osalta. Omistajaohjauksen periaatteet koskevat ensisijaisesti pörssilistattuja osakesijoituksia, mutta soveltuvien osin myös muita sijoituksia.

Nämä omistajaohjauksen periaatteet linjaavat LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimintaa pitkäaikaisena vastuullisena omistajana ja rahoittajana sijoituskohteina olevissa yhtiöissä. LähiTapiola Vahinkoyhtiön tavoitteena on tukea ja kannustaa sijoitus- ja rahoituskohteina olevia yhtiötä menestymään ja saavuttamaan tavoitteensa ja siten turvata sijoitettuja pääomia ja parantaa pitkän aikavälin sijoitustuottoa. Myös LähiTapiola-ryhmän vastuullisuusohjelman 2022–2026 yksi keskeinen tavoite on vastuullisuus sijoittamisen ytimessä. Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen kohdeyhtiöihin ovat myös keskeisiä keinoja, joiden avulla LähiTapiola Vahinkoyhtiö pyrkii sijoitustoiminnassaan vaikuttamaan sijoituskohteiden vastuullisuuteen.

LähiTapiola Vahinkoyhtiö ostaa täyden valtakirjan varainhoitopalveluna LähiTapiola Varainhoito Oy:ltä (LähiTapiola Varainhoito) arvopaperisalkunhoitoon ja sijoitustoiminnan toteutukseen liittyvät palvelut sekä sijoitustoimintaan liittyviä oheispalveluja. LähiTapiola Vahinkoyhtiö edellyttää, että LähiTapiola Varainhoito toteuttaa näitä omistajaohjauksen periaatteita hoitaessaan LähiTapiola Vahinkoyhtiön sijoitussalkkuja. LähiTapiola Varainhoidolla on omat omistajaohjauksen periaatteet, joita LähiTapiola Varainhoito noudattaa salkunhoidossa. LähiTapiola Varainhoidon omistajaohjauksen periaatteet löytyvät verkkosivulta [täältä](#).

Omistajaohjauksen periaatteet on vahvistettu LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiön hallituksen kokouksessa 25.03.2025. Omistajaohjauksen periaatteet päivitetään tarpeen mukaan ja päivitystarve tarkistetaan vuosittain.

1.1 Omistajaohjauksen periaatteiden rooli osana sijoitusstrategiaa

LähiTapiola Vahinkoyhtiön sijoitusstrategia ohjaa sijoitustoimintaa. Sijoitusstrategiassa on määritelty sijoitustoiminnan tavoitteet sekä niitä ohjaavat sijoitusperiaatteet. LähiTapiola Vahinkoyhtiön sijoitusstrategian keskeisiä sijoitusperiaatteita on pitkäjänteinen sijoittaminen, riskienhallinta ja vastuullisuus, jotka

edellyttävät sijoituskohteiden ja -markkinoiden syvällistä tuntemista. Aktiivinen omistajuus on yksi keino edistää näiden sijoitusperiaatteiden toteutumista.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön aktiivisen omistajuuden toimintatavat ovat tapaamiset kohdeyhtiöiden johdon kanssa, yhtiökokouksiin osallistuminen, mahdolliset hallitusjäsenyydet strategisiksi luokitelluissa sijoituksissa sekä tarvittaessa suora vaikuttaminen yhtiöihin tai vaikuttaminen yhtiöihin yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Mahdollisten hallitusjäsenyyksien kohdalla varmistetaan sisäpiirisäännösten noudattaminen.

1.2 Menettelytavat pörssiyhtiön toiminnan seuraamiseksi sijoitusstrategian kannalta merkityksellisissä asioissa

LähiTapiola Vahinkoyhtiö seuraa olemassa olevien sijoitusten osalta kohdeyhtiöiden toimintaa merkityksellisissä asioissa kohdeyhtiöiden raportoinnin ja tiedoksiantojen kautta. Strategisiksi sijoituksiksi luokitelluissa kohdeyhtiöissä seurataan kohdeyhtiöiden toimintaa myös kohdeyhtiöiden järjestämien sijoittajatapaamisten sekä yhtiön johdon kanssa pidettävien säännöllisten tapaamisten kautta. LähiTapiola Vahinkoyhtiö seuraa LähiTapiola Varainhoidon hallinnoiman sijoitussalkun kohdeyhtiöitä sekä omistajaohjauksen periaatteiden toteutumista LähiTapiola Varainhoidon raportoinnin kautta. LähiTapiola Varainhoito raportoi omistajaohjauksen periaatteiden toteutumisesta osana muuta säännöllistä sijoitustoiminnan raportointia.

1.3 Menettelytavat äänioikeuden tai muiden osakkeisiin liittyvien oikeuksien käyttämiseksi

LähiTapiola Vahinkoyhtiö osallistuu strategisten sijoituskohteiden yhtiökokouksiin itse. LähiTapiola Varainhoito voi osallistua muiden arvopaperisijoitusten osalta yhtiökokouksiin LähiTapiola Vahinkoyhtiön valtuuttamana. Yhtiökokoukseen osallistumisessa noudatettavaa äänestyspolitiikkaa on kuvattu kohdassa 2.

1.4 Menettelytavat miten LähiTapiola Vahinkoyhtiö käy vuoropuhelua pörssiyhtiön, sen muiden osakkeenomistajien ja sidosryhmien kanssa

Mahdollisten yhtiö- ja sijoittajatapaamisten lisäksi LähiTapiola Vahinkoyhtiö on tarvittaessa ja omistuksen merkittävydestä riippuen yhteydessä suomalaisen kohdeyhtiön johtoon ja hallitukseen yhtiökokouksen toimivaltaan liittyvissä asioissa, etenkin jos vastustetaan yhtiökokouksen esityslistalla olevaa ehdotusta.

LähiTapiola Vahinkoyhtiö voi myös osallistua osakkeenomistajien yhteisiin vaikuttamishankkeisiin kehittääkseen tai muuttaakseen kohdeyhtiön toimintaa.

LähiTapiola Varainhoito toteuttaa vastaavia menettelytapoja varainhoitajana omien omistajaohjauksen periaatteidensa mukaisesti.

1.5 Miten LähiTapiola Vahinkoyhtiö tunnistaa, ehkäisee ja estää vaikuttamiseen liittyviä eturistiriitoja

LähiTapiola-ryhmällä on eturistiriitojen hallintaa koskeva ohje, jota sovelletaan omistajaohjauksen kautta tehtävässä vaikuttamisessa ja äänestyskäytännössä. Lähtökohtana on, että eturistiriitatilanteiden syntyminen pyritään ehkäisemään ennakolta. Eturistiriitoja ehkäistään ja hallitaan hyvän hallintotavan mukaisilla johtamisrakenteilla ja päätöksentekomalleilla sekä valvonnalla. LähiTapiola-ryhmässä työskentelevillä henkilöillä on velvollisuus tunnistaa ja ilmoittaa omasta roolistaan aiheutuvat mahdolliset eturistiriitatilanteet sekä jäädä itsensä päätöksenteosta näissä tapauksissa.

Kaikissa tilanteissa eturistiriitatilanteita ei ole mahdollista ehkäistä, jolloin noudatetaan LähiTapiola-ryhmän eturistiriitojen tunnistamista ja hallintaa koskevia toimintaperiaatteita sekä niitä täydentäviä sisäisiä ohjeita ja toimintatapoja.

2 Osallistuminen yhtiökokouksiin ja äänestyspolitiikka

LähiTapiola Vahinkoyhtiö osallistuu itse yhtiökokouksiin strategisiksi luokiteltujen sijoitusten osalta. LähiTapiola Varainhoito voi osallistua muiden arvopaperisijoitusten osalta yhtiökokouksiin LähiTapiola Vahinkoyhtiön valtuuttamana. LähiTapiola Vahinkoyhtiön äänestyspolitiikkaa noudatetaan suomalaisissa ja soveltuvin osin ulkomaisissa sijoituksissa.

LähiTapiola Varainhoidolla on oma äänestyspolitiikkansa, jota LähiTapiola Varainhoito noudattaa LähiTapiola Vahinkoyhtiön valtuuttamana. LähiTapiola Vahinkoyhtiö on hyväksynyt LähiTapiola Varainhoidon omistajaohjauksen periaatteissa määritellyn äänestyspolitiikan.

Tärkeimmät ja yleisimmät aiheet, joista voidaan äänestää yhtiökokouksissa ovat:

- Operatiiviset asiat
- Yhtiön pääomarakenne
- Yhtiön hallitus
- Palkitseminen
- Kestävyystekijät
- Muut asiat, esim. yrityskaupat

2.1 Yhtiökokoukset Suomessa

LähiTapiola Vahinkoyhtiön äänestyspolitiikka on yhdenmukainen Arvopaperimarkkinayhdistyksen laatiman Hallinnointikoodin ([linkki](#)) kanssa. Suositamme, että yhtiöt lähtökohtaisesti noudattavat hallinnointikoodin suosituksia, myös raportoinnin ja läpinäkyvyyden osalta, huomioiden kuitenkin yhtiöiden koko ja resurssit. Lisäksi suositamme kansainvälisten hyvän hallintotavan parhaiden käytäntöjen noudattamista soveltuvin osin.

2.1.1 Hallitus ja valiokunnat

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. Suositamme monimuotoisuutta (esim. sukupuolijakauman osalta) hallituksessa. Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Tämän lisäksi vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Suositamme, että hallituksen puheenjohtajan ja toimitusjohtajan tehtävät ovat selvästi eriytetty. Lisäksi toimitusjohtajaa ei pääsääntöisesti pitäisi valita johtamansa yhtiön hallitukseen.

Hallitus päättää valiokuntien perustamisesta, jollei yhtiöjärjestyksessä toisin määrätä. Hallitus valitsee keskuudestaan valiokunnan jäsenet ja valiokunnan puheenjohtajan. Valiokunnassa on oltava vähintään kolme jäsentä. Tästä voidaan poiketa esim. vähäisen hallituksen jäsenten määrän perusteella. Jäsenillä on oltava valiokunnan tehtävien edellyttämä asiantuntemus ja kokemus. Suositamme, että hallitus perustaa palkitsemisvaliokunnan valmistelemaan toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon palkitsemis- ja nimitysasioita sekä yhtiön noudattamia palkitsemisen periaatteita, ja nimitysvaliokunnan valmistelemaan hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemista. Palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan jäsenistä enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Toimitusjohtaja tai yhtiön muuhun johtoon kuuluva henkilö ei saa olla palkitsemis- tai nimitysvaliokunnan jäsen.

2.1.2 Palkitseminen

LähiTapiola Vahinkoyhtiö kannattaa yhtiön johdon palkitsemisjärjestelmiä, joiden avulla voidaan yhdenmukaistaa omistajien ja yhtiön johdon tavoitteita. Yhtiön ulkopuolisen hallituksen jäsenen palkitseminen on järjestettävä erikseen toimivan johdon tai henkilöstön palkitsemisesta. Hallituksen jäsenen osallistuminen samaan osakeperusteiseen palkitsemisjärjestelmään yhtiön toimivan johdon tai henkilöstön

kanssa ei ole pääsääntöisesti perusteltua, sillä se voi heikentää hallituksen valvontavelvollisuuden toteuttamista ja aiheuttaa eturistiriitoja. Hallitus- ja valiokuntapalkkiot voidaan kokonaan tai osittain maksaa yhtiön osakkeina.

2.2 Yhtiökokoukset Suomen ulkopuolella

LähiTapiola Vahinkoyhtiö on valtuuttanut LähiTapiola Varainhoidon osallistumaan ulkomaisten kohdeyhtiöiden yhtiökokouksiin LähiTapiola Vahinkoyhtiön puolesta, pois lukien mahdolliset strategiset sijoitukset. LähiTapiola Vahinkoyhtiöllä ei ole tällä hetkellä ulkomaisia strategisiksi luokiteltuja sijoituksia.

LähiTapiola Varainhoidolta edellytetään kansainvälisesti hyväksytyjen hyvän hallintotavan parhaiden käytäntöjen sekä suositusten noudattamista, esimerkiksi Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) hyvän hallintotavan periaatteiden noudattamista, äänestäessään ulkomaisissa yhtiökokouksissa. Myös kansallinen lainsäädäntö ja paikalliset markkinastandardit ja hallinnointikoodit tulee huomioida. LähiTapiola Varainhoito hyödyntää äänestysessä Institutional Shareholder Services (ISS)- yhtiön äänestysalustaa ja -analyysia eurooppalaisen keskinäisen yhteistyökumppanin välityksellä.

2.3 LähiTapiola Vahinkoyhtiön ja LähiTapiola Varainhoidon julkaisemat äänestystiedot

LähiTapiola Vahinkoyhtiö julkaisee tiedot äänestyskäyttäytymisestään vuosittain osana LähiTapiola-ryhmän vastuullisuusraporttia.

LähiTapiola Varainhoitokonsernin kestävän sijoitustoiminnan puolivuotis- ja vuosikatsauksessa sekä verkkosivuilla julkaistuissa tiedostoissa kerrotaan tarkemmin LähiTapiola-rahastojen yhtiökokousäänestyksistä ja äänestyskäyttäytymisestä.

Edelliset versiot	Hallitus (hyväksymispvm)
2019	18.6.2019
2025	25.03.2025