

OP-HENKIVAKUUTUS OY:N OMISTAJAOHJAUKSEN PERIAATTEET

1. Omistajaohjaus ja sijoitusstrategia

OP-Henkivakuutus Oy on OP Osuuskunnan kokonaan omistama henkivakuutusosakeyhtiö. Yhtiön toiminta käsittää henkivakuutusluokkiin 1, 3 ja 6 kuuluvan vapaaehtoisen henkivakuuttamisen ja vahinkovakuutusluokkiin 1 ja 2 kuuluvan vahinkovakuuttamisen sekä näiden jälleenvakuuttamisen kotimaassa ja ulkomailla.

OP-Henkivakuutus Oy:n sijoitusstrategian mukaisesti yhtiö sijoittaa passiivituotteiden ja rahastojen kautta sekä suorina sijoituksina listattuihin osakkeisiin.

OP-Henkivakuutus Oy:n sijoitustoiminnan tavoitteena on sijoituskohteiden mahdollisimman hyvä arvonkehitys pitkällä aikavälillä suhteessa riskiin. Koska henkivakuutusyhtiön vastuut ovat luonteeltaan pitkäaikaisia, voimme sijoitustoiminnassa käyttää suuremman tuotto-odotuksen ja riskin oman pääoman ehtoisia sijoituksia.

2. Järjestelyt omaisuudenhoitajan kanssa

OP-Henkivakuutuksen omaisuudenhoitajana toimiva OP Varainhoito Oy toteuttaa omistajanohjausperiaatteita OP-Henkivakuutuksen lukuun. OP Varainhoito Oy toimii yhtiön salkunhoitajana ja toteuttaa OP-Henkivakuutus Oy:n omistajaohjauksen politiikkaa osana muuta sijoitustoimintaansa.

OP-Henkivakuutus on ulkoistanut toistaiseksi omaisuudenhoidon kokonaisuudessaan OP Varainhoito Oy:lle. Omaisuudenhoitajan sijoitustoimintaa ohjaa OP-Henkivakuutuksen sijoitussuunnitelma, jossa huomioidaan vastuuelan luonne. Omaisuudenhoitajan palkitseminen on osittain sidottu sijoitussuunnitelmassa määritellyn vertailuindeksiin ylittämiseen. OP-Henkivakuutuksen hallitus seuraa säännöllisesti omaisuudenhoitajan suoriutumista absoluuttisten ja relatiivisten mittareiden kautta. Omaisuudenhoitajan tulosten arviointimenetelmässä ei kuitenkaan oteta huomioon pitkän aikavälin absoluuttista tulosta. OP-Henkivakuutus ei valvo erikseen salkun kiertoa nopeutta, mutta salkun kiertoa nopeus pyritään pitämään maltillisena ja sitä tarkastellaan vuosittain.

OP Varainhoito Oy raportoi omistajapolitiikan toteutumisesta osana muuta säännöllistä sijoitustoiminnan raportointia. Sijoitussidonnaisten vakuutusten sijoituskohteiden osalta noudatetaan samanlaista menettelyä. Samoja omistajaohjauksen periaatteita noudatetaan sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevissa sijoituskohteissa, joiden salkunhoidosta vastaa OP-ryhmään kuuluva yhtiö.

3. Omistajaoikeuksien käyttäminen kohdeyhtiöissä ja vuoropuhelu

Kohdeyhtiöiden toiminnan seuraaminen

OP-Henkivakuutus tekee suoria sijoituksia pääosin ETA-alueella listattuihin yhtiöihin, joiden osake on säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena. Olemassa olevien sijoitusten osalta seuraamme kohdeyhtiöiden toimintaa merkityksellisissä asioissa, kuten niiden raportointia ja tiedottamista ja osallistumme yhtiökokouksiin tapauskohtaisesti. Seuraamme kohdeyhtiöiden taloudellista suoriutumista, toiminnasta aiheutuvia riskejä ja yhtiön pääomarakennetta ja

kiinnittämme huomiota hallinnointi- ja ohjausjärjestelmiin sekä yhteiskunnallisiin ja ympäristönäkökohtiin.

OP Varainhoito Oy:n salkunhoitajat seuraavat sijoituskohteiden taloudellisen tilanteen kehittymistä tarkasti ja vertaavat sijoituskohteena olevan yhtiön arvopaperin markkinahintaa suhteessa taloudelliseen tilanteeseen ja tulevaisuuden näkyymiin perustuen julkisiin tietolähteisiin. Salkunhoitajat tapaavat yhtiöiden edustajia ja hankkivat lisätietoa muun muassa yhtiön strategian toteutuksesta, yhtiön operatiivisista operatiivisesta toiminnasta sekä olennaisista vastuullisuuskysymyksistä yhtiötapaamisissa. Jos OP-Henkivakuutus Oy omistaa merkittävän omistuosuuden yhtiöstä tai ovat merkittävä velkoja, salkunhoitajat voivat tapaamisissa esittää näkemyksensä yhtiölle esimerkiksi strategisista valinnoista, investoinneista tai pääomarakenteesta. Salkunhoitajat hyödyntävät myös ulkopuolista sijoitustutkimusta.

Aktiivisissa ja suorissa sijoituksissa OP Varainhoito Oy seuraa, että kohdeyhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja, kuten OECD:n ohjeita tai YK:n Global Compactin periaatteita. Tavoitteena on vaikuttaa niin, että normeja rikkoneet yhtiöt muuttavat toimintaansa ja alkavat noudattaa kansainvälisiä normeja toiminnassaan. Ensisijaisesti vaikutamme normeja rikkoneeseen yhtiöön ja vasta toissijaisesti luovumme omistuksestamme.

Osallistuminen ja äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa

OP-Henkivakuutus osallistuu aktiivisesti kotimaisten pörssilistattujen yhtiöiden yhtiökokouksiin ja ylimääräisiin yhtiökokouksiin. Kotimaisten yhtiöiden yhtiökokouksien osallistumiskriteereinä käytetään omistuosuutta yhtiössä, yhtiön osuutta salkun sijoituksissa sekä kokouksen yleistä merkittävyyttä. Yhtiö käyttää äänioikeuttaan sekä korkosidonnaisten että sijoitussidonnaisten osakeomistusten kautta. Vakuutuksenottajille ei anneta valtakirjoja osallistua yhtiökokouksiin. Ulkomaisten yhtiöiden osalta OP-Henkivakuutus ei pääsääntöisesti käytä äänioikeuttaan.

OP-Henkivakuutus voi pyrkiä vaikuttamaan kohdeyhtiön hallintoon, jos se katsotaan tarpeelliseksi, osallistumalla ja äänestämällä yhtiökokouksissa tai yhteistyöllä muiden osakkeenomistajien kanssa.

OP-Henkivakuutus Oy:n yhtiökokouskannat perustuvat suomalaisia yhtiöitä koskevaan selvitystyöhön. Suomalaistenkin, mutta erityisesti ulkomaisten yhtiökokousten osalta, OP Varainhoito Oy:n vastuullisen sijoittamisen tiimi hyödyntää kansainvälistä palveluntarjoajaa (Institutional Shareholder Services) yhtiökokoustutkimuksessa.

OP-Henkivakuutus on tarvittaessa yhteydessä kohdeyhtiöihin ja sidosryhmiin ja toteuttaa näin vuoropuhelua kohdeyhtiöiden, niiden muiden osakkaiden ja sidosryhmien kanssa.

Odotamme kotimaisten pörssiyhtiöiden noudattavan Suomessa käytettävää Hallinnointikoodia, jota ylläpitää ja päivittää Arvopaperimarkkinayhdistys ry.

4. Vaikuttamiseen liittyvien eturistiriitojen tunnistaminen, ehkäiseminen ja estäminen

OP Ryhmään kuuluvat yhteisöt noudattavat ryhmätasoisista toimintaohjetta eturistiriitojen torjumiseksi ja ehkäisemiseksi. Eturistiriitojen hallintaa ja estämistä koskevaa ohjeistusta noudatetaan myös omistajaohjauksen vaikuttamisessa ja osallistuttaessa yhtiökokouksiin. Mikäli eturistiriitatilannetta ei voida ohjeistuksen toimenpiteillä estää ja hallita, käsitellään

eturistiriitatilanteet OP-Henkivakuutuksen hallituksessa, joka päättää toimintatavat yksittäistapauksissa. OP-Henkivakuutuksen johto tai toimihenkilöt eivät osallistu listattujen yhtiöiden hallitustyöskentelyyn eturistiriitojen välttämiseksi.

OP-Henkivakuutus Oy:llä on lisäksi yhtiökohtaiset toimintaperiaatteet eturistiriitojen ehkäisemisestä. Toimintaperiaatteet perustuvat vakuutusten tarjoamisesta annettuun sääntelyyn ja ne täydentävät OP Ryhmän sijoituspalvelujen ja sijoitussidonnaisten vakuutusten tarjonnassa ilmenevien eturistiriitatilanteiden tunnistamista, välttämistä ja hallintaa koskevia toimintaperiaatteita.

5. Omistajaohjauksen periaatteiden julkistaminen ja vuosittainen selvitys niiden toteutumisesta

OP-Henkivakuutus Oy julkistaa omistajaohjauksen periaatteet OP-ryhmän verkkosivuilla ja ne päivitetään vuosittain. OP-Henkivakuutus Oy julkistaa vuosittain erillisen raportin periaatteiden toteutumisesta ja äänestyskäyttäytymisestään sekä merkittävimmistä äänestystapahtumista.