

Aktia

AKTIA RAHASTOYHTIÖ OY:N OMISTAJAOHJAUKSEN PERIAATTEET

Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallitus on 10.5.2012 vahvistanut periaatteet Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen osakeomistusten tuottamien äänioikeuksien käyttämisestä. Aktia Rahastoyhtiö Oy:n omistajaohjaus noudattaa Finanssialan Keskusliiton sijoitusrahastojohtokunnan 1.2.2012 hyväksymää suositusta koskien omistajapolitiikkaa, joka jäsenille suositellaan käyttöön otettavaksi 1.7.2012. Sen sijaan että jokaisesta yhtiökokoukseen osallistumisesta päätettäisiin erikseen, tulee rahastoyhtiön hallituksen sijoitusrahastolain mukaisesti hyväksyä tavoitteet ja tavat rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osakeomistuksen tuottaman äänioikeuden käyttämiselle yhtiökokouksessa.

Aktia Rahastoyhtiö Oy:n omistajaohjaus pyrkii huolellisesti, itsenäisesti, asiantuntevasti ja parhaalla mahdollisella tavalla valvomaan osuudenomistajien yhteisiä omistajaetuja pitkällä tähtäimellä sellaisissa yhtiöissä, joissa Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen omistusosuus ei ole vähäinen. Aktia Rahastoyhtiö Oy:n tavoitteena on aktiivinen omistajaohjaus, joka rahastoyhtiön resurssit huomioon ottaen voi pääasiallisesti koskea etujen valvomista ainoastaan suomalaisissa osakeyhtiöissä.

Osakkeenomistajat käyttävät oikeuttaan päättää yhtiön asioista yhtiökokouksessa. Aktiivinen omistajaohjaus edellyttää näin ollen, että osuudenomistajia edustetaan yhtiökokouksessa ja että osakkeenomistajat saavat ennakkoon riittävästi tietoa yhtiökokouksessa päätettävistä asioista. Yhtiökokoukseen osallistuminen ja äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa on perusteltua tilanteissa, joissa rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osakeomistus kyseisessä yhtiössä ei ole vähäinen, ja kun yhtiökokouksessa käsitellään asioita, jotka ovat tärkeitä osuudenomistajien kannalta. Yhtiökokoukseen osallistuminen voidaan katsoa olevan erityisen tärkeitä sellaisten yritysten kohdalla, joissa rahastoyhtiö on ollut osakkeenomistajana pitemmän ajan. Sijoitusrahastolaki asettaa tietyt rajoitteita rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen yhteisille omistuksille yhdessä osakeyhtiössä. Rahastoyhtiö saa rahastojensa kautta sijoittaa yhteen ja samaan yhtiöön summan joka vastaa korkeintaan yhtä kymmenesosaa (10 %) yhtiön osakepääomasta tai yhtä kymmenesosaa (10 %) kaikkien osakkeiden tuottamasta äänioikeudesta. Nämä laissa säädetyt rajoitukset asettavat katon rahastoyhtiön mahdolliselle omistusosuudelle yksittäisissä yrityksissä. Päätös yhtiökokouksessa käsiteltävien asioiden tärkeydestä osuudenomistajien etuja ajatellen tehdään yhtiökokouskutsun yhteydessä toimitetun tiedon perusteella.

FK:n suositukseen rahastoyhtiöiden omistajaohjauksesta perustuen toteaa rahastoyhtiö omistajaohjauksen käytöstä seuraavaa:

1. Periaatteet äänioikeuden käytöstä

Rahastoyhtiöt käyttävät tarvittaessa äänioikeutta yhtiökokouksessa. Rahastoyhtiöt harkitsevat yhtiökokouksiin osallistumisen ottaen huomioon yhtiökokouksen esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuudet yksittäisessä kokouksessa. Rahastoyhtiöt käyttävät äänioikeuttaan silloin, kun äänestämällä voidaan perustellusti odottaa olevan myönteinen vaikutus rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen omistusten arvon myönteiseen kehittymiseen pitkällä aikavälillä.

2. Yhtiökokouskutsun sisältöä koskevat vaatimukset

Rahastoyhtiö harkitsee yhtiökokouskutsun perusteella osallistumistaan, joten kokouskutsun sisältöön tulee kiinnittää riittävästi huomiota. Rahastoyhtiöt korostavat, että osakkeenomistajien tulee saada riittävän ajoissa ennen yhtiökokousta tiedot kaikista niistä asioista, joista yhtiökokouksessa tullaan päättämään. Päätösehdotukset, jotka poikkeavat tavanomaisesta, tulisi perustella yksityiskohtaisesti jo kokouskutsussa.

3. Päätöksenteko yhtiön pääomarakenteeseen liittyvistä kysymyksistä

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

Aktia

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 yhtiökokouskutsussa. Päätettäessä osakeperusteisista palkitsemis- ja kannustinjärjestelmistä tulisi yhtiökokouskutsussa 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 henkilöillä 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.

Suomalaisilta pörssiyrityiltä rahastoyhtiö edellyttää, että ne noudattavat Arvopaperiyhdistys ry:n kesäkuussa 2010 julkaiseman yhteisen omistajaohjaussuosituksen mukaisia periaatteita omistajaohjauksen käytöstä.

Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallitus on valtuuttanut rahastoyhtiön toimitusjohtajan toimimaan hallituksen linjausten mukaisella tavalla sekä seuraamaan ja raportoimaan hallitukselle, että kaikkiin tarvittaviin toimenpiteisiin on ryhdytty. Rahastoyhtiö julkistaa omistajaohjauksensa periaatteet rahastoesitteessä ja kotisivullaan www.aktia.fi. Rahastoyhtiö antaa selvityksen äänioikeuden käyttämisestä yksittäisissä tapauksissa sijoitusrahaston puolivuositarkastuksessa ja vuosikertomuksessa. Rahastoyhtiö voi myös erikseen ilmoittaa osuudenomistajille omistajaohjauksen käytöstä erityisissä yksittäisissä tapauksissa.