

Sp-Henkivakuutusyhtiön omistajaohjauksen periaatteet

1. Tausta ja tavoitteet

Tässä dokumentissa kuvataan Sp-Henkivakuutus Oy:n omistajaohjauksen periaatteet sijoituskohteena olevissa yhtiöissä. Yhtiön sijoitukset ovat vastuuvelan ja oman pääoman katteena olevaa varallisuutta ja niiden tarkoituksena on turvata vakuutusliikkeen maksukyky ja oman varallisuuden riittävyys kaikissa tilanteissa. Tämän lisäksi Sp-Henkivakuutus Oy:n sijoitustoiminnan tavoitteena on sijoituskohteiden mahdollisimman hyvä tuotto suhteessa riskiin pitkällä aikavälillä.

Vakuutusyhtiölain 6 luvun 20 d §:n mukaan henkivakuutusta harjoittavan vakuutusyhtiön, joka sijoittaa säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevan yhtiön osakkeeseen, on laadittava omistajaohjauksen periaatteet. Vakuutusyhtiölain 6 luvun 20 e § määrää henkivakuutusta harjoittavan vakuutusyhtiön sijoitusstrategian julkaisemisesta. Henkivakuutusyhtiön, joka sijoittaa säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevan yhtiön osakkeeseen, on sijoitusstrategiastaan julkistettava tiedot, miten sen oman pääoman ehtoista sijoittamista koskevat osatekijät sovitetaan yhteen vastuiden luonteen ja keston kanssa. Lisäksi sijoitusstrategiasta on julkistettava tiedot siitä, miten osatekijät vaikuttavat keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä niiden varojen tuottoon.

2. Sijoitustoiminnan järjestäminen

Sp-Henkisyhtiö sijoittaa sijoitussuunnitelmansa mukaisesti pääsääntöisesti rahastoihin. Yhtiöllä on lisäksi suoria osake- ja joukkovelkakirjalainasijoituksia. Yhtiö tekee suoria sijoituksia pääsääntöisesti ETA-alueella listattuihin yhtiöihin, joiden osake on säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena.

Yhtiön sijoitustoimintaa hoitavat kaksi täydenvaltakirjan omaisuudenhoitajaa Sp-Rahastoyhtiö ja SEB. Lisäksi yhtiöllä on konsultatiivinen sopimus Sp-Rahastoyhtiön kanssa. Kaikki suorat sijoitukset ovat hoidettavana Sp-Rahastoyhtiössä (omistajapolitiikka: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sprahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>).

Varainhoitajien toiminta perustuu Sp-Henkisyhtiön sijoitussuunnitelmaa, joka sisältää mm. sijoituslaji- ja liikkeeseenlaskijakohtaiset rajat. Varainhoitajat huolehtivat varainhoitajakohtaisesti määritellyssä riskilimiitissä pysymisestä ja raportoivat yhtiölle tehtyjen kauppojen vaikutuksesta sijoitusomaisuuden riskipositioon. Varainhoitajat

julkaisevat omistajaohjausta koskevat periaatteensa ja Sp-Henkiyhtiö seuraa niiden toteutumista.

Omaisuudenhoitajien palkitseminen ei ole tulosperusteista. Sp-Henkivakuutuksen hallitus seuraa säännöllisesti omaisuudenhoitajan suoriutumista suhteessa absoluuttiseen tuottoon, toisiinsa ja sijoitussuunnitelman mukaisiin vertailuindekseihin. Salkun kierto nopeus pyritään pitämään maltillisena ja sitä tarkastellaan säännöllisesti. Varainhoitajien kanssa tehdyt sopimukset ovat toistaiseksi voimassa olevia, mutta ne käydään läpi vuosittain, tarvittaessa useammin.

3. Vastuullisuus

Vastuullisella sijoittamisella tarkoitetaan ympäristön, sosiaalisen vastuun sekä hyvän hallintotavan eli ESG-asioiden (Environment, Social and Governance) huomioimista sijoitustoiminnassa. Näiden tekijöiden huomioon ottaminen on tärkeää Yhtiön sijoitustoiminnassa ja Yhtiö kehittää jatkuvasti periaatteitaan ja toimintaansa vastuullisuuskysymyksissä sopusoinnussa Sp-ryhmän yhteisten periaatteiden kanssa.

Yhtiön sijoitustoiminnassa käyttämät varainhoitajat ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja ovat myös sitoutuneet huomioimaan ympäristöön, yhteiskunnalliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät sijoitustoiminnassaan. Yhtiö täydentää sijoitustoiminnan kattavuutta käyttämällä sijoituksissa kansainvälisten yhteistyökumppaneiden rahastoja. Valitsemme vastuullisia, vakavaraisia ja luotettavia yhteistyökumppaneita ja suosimme niitä toimijoita, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

Lisäksi Yhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta.

4. Omistajaoikeuksien käyttäminen kohdeyhtiöissä

Sp-Henkiyhtiö seuraa kohdeyhtiöiden taloudellista suoriutumista, sijoituksen liittyviä riskejä ja vastuullisuuskysymysten toteutumista yhtiössä. Sp-Henkiyhtiö käyttää tarvittaessa äänioikeutta suoraan omistamiensa yhtiöiden yhtiökokouksissa. Pääsääntöisesti voidaan osallistua kotimaisten yhtiöiden yhtiökokouksiin. Osallistuminen yhtiökokouksiin on mahdollista myös Suomen ulkopuolella.

Sp-Rahastoyhtiö seuraa kohdeyhtiöiden raportointia ja tiedottamista ja noudattaa yhtiökokousvaikuttamisessa omistajapolitiikkansa. Se seuraa sijoituskohteiden taloudellisen tilanteen kehittymistä tarkasti ja vertaa sijoituskohteena olevan yhtiön arvopaperin markkinahintaa suhteessa taloudelliseen tilanteeseen ja tulevaisuuden näkyymiin

perustuen julkisiin tietolähteisiin. Salkunhoitajat tapaavat yhtiöiden edustajia ja arvioivat sen sekä muista lähteistä hankkimiensa tietojen perusteella yhtiön liiketoiminnan onnistumista ja esim. vastuullisuuskysymysten toteutumista.

5. Eturistiriidat

Sp-Henkiyhtiön toimihenkilöt tai johto eivät pääsääntöisesti hakeudu jäseniksi sijoituskohteena olevien listattujen yhtiöiden hallituksiin.

6. Liite: Vuosittainen selvitys omistajaohjauksen periaatteiden toteutumisesta

Vakuutusyhtiölain 6 luvun 20 d § kolmannen momentin mukaan henkivakuutusta harjoittavan vakuutusyhtiön on julkistettava internetsivuillaan vuosittainen selvitys omistajaohjauksen periaatteiden toteutumisesta, jossa on selvitys äänestyskäyttäytymisestä, merkittävimmistä äänestystapahtumista sekä mahdollisesta arvopaperimarkkina-alueella tarkoitettun valtakirjaneuvonantajan käytöstä. Jos sijoituspalvelulain (747/2012) 6 b luvun 5 §:n 1 momentissa tarkoitettu omaisuudenhoitaja, sijoitusrahastolaissa (213/2019) tarkoitettu rahastoyhtiö tai vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) 3 luvun 1 §:ssä tarkoitettu vaihtoehtorahaston hoitaja toteuttaa omistajaohjauksen periaatteita henkivakuutusta harjoittavan vakuutusyhtiön lukuun, henkivakuutusta harjoittavan vakuutusyhtiön on julkistettava tieto siitä, missä omaisuudenhoitaja, rahastoyhtiö tai vaihtoehtorahaston hoitaja on asettanut tällaiset äänestystiedot yleisesti saataville.

Sp-Henkiyhtiöllä ei ole ollut omistuksessa vuonna 2024 suoria sijoituksia pörssinoteerattuihin osakkeisiin. Edellisinä vuosina yhtiöllä on ollut omistuksessa koko sijoitusomaisuuteen nähden pieni määrä suoria osakesijoituksia, se ole kuitenkaan vuosina 2021-2023 käyttänyt äänioikeuttaan omistamiensa yhtiöiden yhtiökokouksissa.