

Tesi AIFM Oy:n omistajaohjauksen periaatteet

1. Yleistä

Tässä asiakirjassa kuvataan Tesi AIFM Oy:n (jäljempänä "Tesi AIFM" tai "Yhtiö") omistajaohjauksen periaatteet sijoituspalvelulain (747/2012, "Sipal") 6b luvun 5 §:n mukaisesti. Tesi AIFM Oy on Suomen Teollisuussijoitus Oy:n ("Tesi") tytäryhtiö ja lain vaihtoehtorahastojen hoitajista (162/2014) tarkoittama toimiluvallinen vaihtoehtorahastojen hoitaja, jolla on toimilupansa mukaan oikeus tarjota myös omaisuudenhoitoa.

Omistajaohjauksen periaatteet ohjaavat Yhtiön henkilöstöä ja sijoitustoimintaan osallistuvien henkilöiden toimintaa sekä laajemmin omistajaoikeuksien käyttöä sijoitustoiminnassa. Näitä periaatteita noudatetaan sijoitettaessa Euroopan talousalueella säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena oleviin yhtiöihin. Periaatteet hyväksyy Yhtiön hallitus ja ne ovat julkisesti saatavilla osoitteessa www.tesi.fi.

2. Omistajaohjaus ja sijoitusstrategia

Omistajaohjauksen tavoitteena on tukea rahastojen sijoitusstrategian toteutumista ja edistää sijoituskohteiden hyvää hallintoa sekä pitkän aikavälin arvonekehitystä sijoittajien edun mukaisesti.

Yhtiö on asettanut odotuksia kohdeyhtiöiden hyvälle hallinnolle, vastuulliselle liiketoiminnalle ja vaikuttavuudelle. Vastuullisuus näkyy läpi koko sijoitusprosessin: se vaikuttaa sijoituspäätöksiin, arvionluontiin omistusaikana sekä irtautumisiin. Yhtiö tavoittelee mahdollisimman suurta positiivista nettovaikutusta kohdeyritysten arvionluonnin kautta ja edistää yritysten liiketoiminnan kehittymistä kohti kestävästä kehityksen tavoitteita.

Omistajaohjauksen laajuus ja käytettävät keinot suhteutetaan sijoituksen kokoon, omistusosuuteen sekä Yhtiön tosiasialisiin vaikutusmahdollisuuksiin. Yhtiö arvioi tapauskohtaisesti tarkoituksenmukaisimmat keinot sijoittajien edun edistämiseksi. Mikäli käytettävissä olevat vaikuttamiskeinot eivät tuota tulosta, arvioidaan jatkotoimenpiteet tapauskohtaisesti, mukaan lukien mahdollinen sijoituksesta luopuminen.

3. Kohdeyhtiöiden seuranta ja vuoropuhelu

Tesi AIFM seuraa salkussa olevien listattujen yhtiöiden toimintaa osana jatkuvaa salkunhoitoprosessia. Seuranta kattaa yhtiöiden taloudellisen kehityksen, strategian, pääomarakenteen sekä hallintotapaan, vastuullisuuteen ja vaikuttavuuteen liittyvät tekijät. Seurannassa hyödynnetään yhtiöiden julkista raportointia, sijoittajatilaisuuksia ja muita yleisesti saatavilla olevia tietolähteitä.

Yhtiö seuraa osana sijoitusstrategiaansa kohdeyhtiöiden toimintaa eri tavoin, muun muassa seuraamalla aktiivisesti kohdeyhtiöiden pörssitiedotteita. Lisäksi Yhtiö voi osallistua yhtiöiden järjestämiin sijoittajatilaisuuksiin ja käy tarvittaessa vuoropuhelua listatun yhtiön johdon tai hallituksen edustajien kanssa lisätiedon hankkimiseksi sekä Yhtiön odotusten viestimiseksi osakkeenomistajana. Vuoropuhelussa voidaan käsitellä muun muassa yhtiön strategiaa ja sen toteutumista, hallintotapaa sekä vastuullisuuteen liittyviä kysymyksiä.

4. Äänivallan käyttö

Yhtiö voi osallistua hallituksen jäsenten valintaan sekä sitä varten perustetun erillisen toimielimen päätöksentekoon, jos se katsotaan tarpeelliseksi. Yhtiö seuraa aktiivisesti kohdeyhtiöiden hallinnon ja johdon toimintaa sekä nimityksiä, minkä lisäksi Yhtiö käyttää osakkeenomistajan oikeuksiaan äänestämällä hallituksen kokoonpanosta ja muista asioista yhtiökokouksessa. Tesi AIFM tukee lähtökohtaisesti yhtiön hallituksen esityksiä, ellei sillä ole perusteltua syytä toimia toisin. Äänivallan käytössä voidaan hyödyntää ulkopuolista

valtakirjaäänestyspalvelua. Tesi AIFM voi tarvittaessa toimia yhteistyössä muiden sijoittajien kanssa vaikuttaakseen listattujen yhtiöiden toimintaan, erityisesti tilanteissa, joissa omistusosuus on pieni.

5. Sisäinen organisointi ja vastuut

Omistajaohjauksen käytännön toteutuksesta vastaavat Tesi AIFM Oy:n salkunhoitotiimiin kuuluvat henkilöt. Sijoitustiimien vetäjät vastaavat omistajaohjauksen toteuttamisesta kukin oman vastuualueensa osalta.

Omistajaohjauksen periaatteet hyväksyy Tesi AIFM Oy:n hallitus, joka seuraa periaatteiden toteutumista vuosittain.

6. Eturistiriidat

Omistajaohjauksen toteuttamisessa noudatetaan Yhtiön eturistiriitapolitiikkaa. Tunnistetut eturistiriidat raportoidaan, arvioidaan ja hallitaan sisäisten menettelyjen mukaisesti. Mikäli eturistiriitaa ei voida tehokkaasti hallita, Yhtiö pidättyy tarvittaessa käyttämästä äänivaltaansa tai toteuttamasta vaikuttamistoimia kyseisessä tilanteessa.

7. Raportointi

Tesi AIFM julkaisee vuosittain SipaL 6b luvun 5 §:n 4 momentin mukaisesti selvityksen näiden periaatteiden toteutumisesta. Selvitys julkaistaan Tesin verkkosivuilla osoitteessa www.tesi.fi.

Selvityksessä kuvataan, miten omistajaohjauksen periaatteita on sovellettu kuluneena vuonna, mukaan lukien tieto salkussa mahdollisesti olleista listatuista yhtiöistä sekä omistajaohjauksen kannalta merkityksellisistä toimenpiteistä.

Mikäli Yhtiö päättää jättää jonkin selvityksen osan julkaisematta, se ilmoittaa tästä ja perustelee poikkeamisen.

Päivitykset

Versio 1: 20.8.2026