



Omistajaohjauksen periaatteet

Hallitus hyväksynyt 12.6.2019

Jarmo Aalto ja Eija Korpi
3.6.2019

3.6.2019

1 Yleistä

Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen (jatkossa Mela) omistajaohjauksen periaatteista on säädetty MYEL 119 a §:ssä.

Säännöksen mukaan Melalla tulee olla hallituksen hyväksymät omistajaohjauksen periaatteet siitä, miten eläkelaitoksen omistuksista johtuvia oikeuksia käytetään. Tällöin tulee myös arvioida eläkelaitoksen toimitusjohtajan ja muiden palveluksessa olevien henkilöiden muiden yhteisöjen ja säätiöiden hallintoelimien jäsenyydet ottaen huomioon eläkelaitoksen edut.

Omistajaohjauksen periaatteissa on kuvattava yleisellä tasolla, miten omistamisesta johtuvia oikeuksia käytetään sellaisten kohdeyhteisöjen kohdalla, joiden osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla Euroopan talousalueella.

2 Melan sijoitustoiminnasta osakkeisiin, jotka ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla Euroopan talousalueella

Hallituksen vuosittain hyväksymän sijoitussuunnitelman mukaan Mela ei sijoita suoraan MYEL 119 a § 2 momentissa tarkoitettuihin osakkeisiin, vaan sijoittaminen tapahtuu osakerahastojen kautta.

3 Omistajaohjauksen periaatteet

3.1 Taustaa

Mela käyttää osakerahastosijoituksissa merkittävässä määrin ulkoisia varainhoitajia täydenvaltakirjan mandaatilla. Valtakirjavarainhoidon ohessa Mela on sijoittanut suoraan yksittäisiin osakerahastoihin.

Osakerahastoihin sijoitettaessa omistus on välillistä rahastoyhtiön kautta. Rahastojen kautta sijoitettaessa rahastoyhtiö käyttää omistuksiin liittyviä mahdollisia omistusohjauksen keinoja.

Koska osakerahastoissa on käytännössä aina useita osuudenomistajia ja Melan omistus rahastoissa on rahaston kokoon nähden vähäistä, ovat Melan käytännön mahdollisuudet vaikuttaa rahaston omistusohjauspolitiikkaan erittäin rajoitetut.

3.2 Omistajaohjauksen periaatteet rahastosijoittamisessa

Pääsääntönä on, että Mela ei harjoita omistajaohjausta ulkoisten varainhoitajiensa eikä suorien osakerahastosijoitusten kautta.

Mela voi kommandiittiyhtiömuotoisissa pääomasijoitusrahastoissa, kiinteistörahastoissa ja korkorahastoissa tarvittaessa osallistua asiantuntijaelimiin edustajansa välityksellä.

3.6.2019

4 Johtajien hallintoelinjäsenyydet ja muun henkilöstön työhön liittyvät hallintoelinjäsenyydet

Toimitusjohtajan ja muiden johtajien osallistumisen muiden yhteisöjen ja säätiöiden hallintoelimiin hyväksyy hallitus. Muun henkilöstön osallistumisen työhön liittyvien yhteisöjen tai säätiöiden hallintoelimiin hyväksyy toimitusjohtaja.

Hallintoelinjäsenyyksien käsittelyssä otetaan kantaa kulloisenkin jäsenyyden tarkoituksenmukaisuuteen ja tarpeellisuuteen ottaen huomioon Melan edut.

Hyväksyntää ei kuitenkaan tarvita silloin, kun kyseessä on omaan asumiseen liittyvä asunto-osakeyhtiön hallituksen puheenjohtajuus tai jäsenyys taikka Melan kokonaan tai osittain omistamien kiinteistö- tai asunto-osakeyhtiöiden hallituksen puheenjohtajuus tai jäsenyys.

Jäsenyydet sellaisissa yhteisöissä, joiden osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena säännellyillä markkinoilla Euroopan talousalueella, julkaistaan henkilittäin Melan julkisilla internet -sivuilla.

Lähtökohtaisesti Melassa ei rajoiteta eikä kiellä henkilöstön osallistumista erilaisien yhteisöjen hallintoelimiin. Melalainen ei voi kuitenkaan kuulua sellaisen yhteisön hallintoelimiin, jonka toiminta on ristiriidassa Melan toiminnan kanssa, estää tai vaikeuttaa päätoimen hoitamisen Melassa tai aiheuttaa esteellisyytilanteen. Kaikissa tilanteissa tulee korostetusti katsoa asiaa riippumattomuuden kannalta.

5 Vaikuttamiseen liittyvien eturistiriitojen tunnistaminen, ehkäiseminen ja estäminen

Melalla on velvollisuus ottaa toiminnassaan huomioon ja ennakoida mahdolliset eturistiriitatilanteet. Eturistiriidalla tarkoitetaan tilannetta, jossa Melan päätöksenteon riippumattomuus vaarantuisi päätöksen tekoon tai sen valmisteluun osallistuvan henkilön edun tai sen tavoittelun vuoksi. Melan palveluksessa olevan tai hallintoelimen jäsenen henkilökohtainen etu ei saa vaikuttaa hänen toimintaansa Melassa.

MYEL 119 a §:n 2 momentin 5 kohdassa tarkoitettuja eturistiriitoja ei Melan toiminnassa synny, koska sijoittaminen tapahtuu osakerahastojen kautta. Muissa tilanteissa eturistiriitojen syntymistä ehkäisee ja estää kohdan 4 mukainen hyväksyntämenettely.

Melalaisten tulee tunnistaa ja välttää mahdollisten eturistiriitatilanteiden syntyminen ja toimia työssään ennen kaikkea Melan edun mukaisesti. Melan ja melalaisen välille voi syntyä eturistiriitatilanne muun muassa henkilön Melan ulkopuolisten hallintoelinjäsenyyksien tai henkilökohtaisten liiketoimien johdosta. Eturistiriitatilanteista henkilön on viipymättä ilmoitettava esimiehelleen, jonka velvollisuus on toimia siten, ettei riippumattomuus päätöksenteossa vaarannu.

Esteellisyyteen liittyvillä menettelyillä ehkäistään eturistiriitatilanteita. Mikäli melalainen on hallintoelimen jäsen päätöksenteon kohteena olevassa yhteisössä tai muusta syystä esteellinen ko. yhteisöön liittyen, ei hän saa osallistua tätä yhteisöä

3.6.2019

koskevaan päätöksentekoon Melassa. Mahdollisesta sidonnaisuudesta on viimeistään tässä vaiheessa ilmoitettava välittömästi esimiehelle.

Myös toimiessaan ulkopuolisen yhteisön hallintoelimen jäsenenä melalaisen on noudatettava esteellisyysäännöksiä. Mikäli Mela tai henkilö itse tai henkilön lähipiiri on esimerkiksi sopimuksen osapuolena, tulee henkilön jäädä itsensä asian käsittelyssä riippumatta siitä, onko sopimuksesta saatavissa olennaista henkilökohtaista etua.

Melan muissa toimintaohjeissa on huomioitava mahdollisten eturistiriitojen tunnistamis-, ehkäisemis- ja estämiskeinot päätöksenteon tueksi eri tilanteissa.