

LISTAYHTIÖIDEN SUOSITUKSET JA HENKI-FENNIAN ILMOITUKSET TAI POIKKEAMAT SUOSITUKSIIN

YHTIÖKOKOUS

Suositus 1 Etukäteistietojen antaminen osakkaille: Osakkaiden saataville on asetettava ennen yhtiökokousta riittävästi tietoa käsiteltävistä asioista.

Henki-Fennia noudattaa suositusta 1 sellaisenaan.

Suositus 2 Yhtiökokouksen järjestäminen: Yhtiökokous on järjestettävä siten, että osakkaat voivat tehokkaasti käyttää omistajaoikeuksiaan.

Henki-Fennia noudattaa suositusta 2 sellaisenaan.

Suositus 3 Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan osallistuminen yhtiökokoukseen: Toimitusjohtajan, hallituksen puheenjohtajan ja riittävän määrän hallituksen jäseniä on oltava läsnä yhtiökokouksessa.

Henki-Fennia ei noudata suositusta 3, koska yhtiöllä on vain kaksi osakkeenomistajaa, jotka päättävät yhtiökokouksen asioista keskenään.

Suositus 4 Hallituksen jäsenehdokkaan osallistuminen yhtiökokoukseen: Hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla olevan henkilön on osallistuttava valinnasta päättävään yhtiökokoukseen, ellei hänen poissaololleen ole painavia syitä.

Henki-Fennia ei noudata suositusta 4, koska hallituksen jäseneksi ehdolla olevat henkilöt osallistuvat osakkaiden hallitusten kokouksiin.

HALLINTONEUVOSTO

Suositus 5 Hallintoneuvoston toimivallan rajaaminen: Jos yhtiössä on hallintoneuvosto, sen toimivalta on rajattava hallinnon valvontaan ja ohjeiden antamiseen.

Henki-Fennian yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiössä ei ole hallintoneuvostoa.

Suositus 6 Hallintoneuvostoa koskevat tiedot: Yhtiön on selostettava hallintoneuvoston tehtävät ja toimintaperiaatteet sekä hallintoneuvoston jäsenten palkitsemisperiaatteet.

HALLITUS

Suositus 7 Hallituksen työjärjestys: Hallituksen on laadittava toimintaansa varten kirjallinen työjärjestys, jonka keskeinen sisältö on selostettava.

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. Hallituksen keskeisenä tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä siitä, että kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmu-

kaisesti järjestetty. Lain mukaan hallituksen tulee yhdessä toimitusjohtajan kanssa johtaa yhtiötä ammattitaitoisesti ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti.

Hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään seitsemän jäsentä sekä vähintään kaksi ja enintään neljä varajäsentä.

Hallituksen jäsenen ja varajäsenen toimikausi alkaa heti sen yhtiökokouksen päätyttyä, jossa hänet on valittu, ja päättyy valitsemista seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus kokoontuu puheenjohtajan kutsusta ja on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä on saapuvilla. Hallitus kokoontuu pääsääntöisesti noin kerran kuussa heinäkuuta lukuun ottamatta. Hallituksen kokouksessa käsiteltävät asiat valmistellaan toimitusjohtajan johdolla. Asiat esittelee kokouksessa toimitusjohtaja tai hänen tai hallituksen määräämä henkilö.

Suositus 8 Hallituksen kokoukset: Yhtiön on ilmoitettava tilikauden aikana pidettyjen hallituksen kokousten lukumäärä sekä jäsenten keskimääräinen osallistuminen hallituksen kokouksiin

Henki-Fennia ilmoittaa hallituksen jäsenten osallistumisprosentit hallituksen kokouksiin ensimmäisen kerran vuodelta 2006. Vuoden 2005 aikana hallitus kokoontui 11 kertaa.

Suositus 9 Hallituksen toiminnan arviointi: Hallituksen on arvioitava vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan sisäisenä itsearviointina tilinpäätöskokouksessa.

Suositus 10 Hallituksen jäsenten valinta: Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet.

Henki-Fennia soveltaa suositusta 10 sellaisenaan.

Suositus 11 Hallituksen jäsenten lukumäärä: Hallitukseen on valittava vähintään viisi jäsentä.

Henki-Fennia soveltaa suositusta 11 sellaisenaan.

Suositus 12 Hallituksen jäsenten toimikausi: Hallituksen jäsenet on valittava vuodeksi kerrallaan.

Henki-Fennia soveltaa suositusta 12 sellaisenaan.

Suositus 13 Jäsen ehdokkaiden ilmoittaminen osakkeenomistajille: Hallitukselle ilmoitetut jäsen ehdokkaat on ilmoitettava yhtiökokouksutsussa, jos ehdotus on hallituksen nimitysvaliokunnan tekemä tai jos ehdokasta kannattavat osakkeenomistajat, joilla on vähintään 10 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, ja ehdokas on antanut suostumuksensa valintaan. Kokouksutsun toimittamisen jälkeen asetetut ehdokkaat on julkistettava erikseen.

Henki-Fennia ei sovelta suositusta 13. Yhtiökokouksen päätökset tehdään kaikkien osakkeenomistajien päätöksenä kaikkien osakkeenomistajien ollessa edustettuna.

Suositus 14 Jäsenten erityinen asettamisjärjestys: Jos hallituksen jäseniä asetetaan yhtiöjärjestyksen mukaan erityisessä järjestyksessä, yhtiön on selostettava asettamisjärjestys yhtiökokouksutsussa.

Henki-Fennialla ei ole erityistä jäsenten asettamisjärjestystä.

Suositus 15 Hallituksen jäsenten pätevyys: Hallitukseen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen.

Henki-Fennia noudattaa suositusta 15 sellaisenaan.

Suositus 16 Hallituksen jäsenten tiedonsaanti: Yhtiön on annettava hallituksen jäsenille riittävät tiedot yhtiön toiminnasta.

Henki-Fennia noudattaa suositusta 16 sellaisenaan.

Suositus 17 Hallituksen jäsenten riippumattomuus: Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Henki-Fennia soveltaa suositusta 17 sellaisenaan.

Suositus 18 Riippumattomuuden arviointi: Hallituksen on arvioitava jäsentensä riippumattomuus ja ilmoitettava, ketkä heistä on katsottu riippumattomiksi.

Henki-Fennia poikkeaa suosituksesta 18 seuraavasti:

Henki-Fennia ilmoittaa ne hallituksen jäsenet, jotka hallitus on arvioinut ei-riippumattomiksi. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden ensimmäisen kerran vuonna 2006.

Suositus 19 Hallituksen jäsenistä ilmoitettavat tiedot: Yhtiön on ilmoitettava hallituksen jäsenistä seuraavat henkilö- ja omistustiedot: nimi, syntymävuosi, koulutus, päätoimi, keskeinen työkokemus, hallituksen jäsenyyden alkamisaika, keskeisimmät samanaikaiset luottamustehtävät, osakeomistukset yhtiössä, yhtiön osakejohdannaisiin kannustinjärjestelmiin perustuvat omistukset ja oikeudet.

Henki-Fennia ilmoittaa hallituksen jäsenistä seuraavat tiedot Internet-sivuillaan www.fennia.fi.

- nimi
- syntymävuosi
- koulutus
- päätoimi
- hallituksen jäsenyyden alkamisaika
- keskeisimmät samanaikaiset luottamustehtävät
- osakeomistukset yhtiössä
- yhtiön osakejohdannaisiin kannustinjärjestelmiin perustuvat omistukset ja oikeudet*

*Henki-Fennialla ei ole osakejohdannaisia kannustinjärjestelmiä.

Suositus 20 Hallituksen jäsenten velvollisuus antaa tietoja: Hallituksen jäsenen on annettava hallitukselle riittävät tiedot hänen pätevyytensä ja riippumattomuutensa arvioimiseksi sekä ilmoitettava tiedoissa tapahtuvista muutoksista.

Henki-Fennia noudattaa suositusta 20 sellaisenaan.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Suositus 21 Valiokunnan perustaminen: Hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen voi edellyttää hallituksen valiokuntien perustamista.

Suosituksset 21 – 36

Henki-Fennian hallitus ei ole perustanut valiokuntia.

Suositus 22 Valiokuntien raportointi hallitukselle: Valiokuntien on säännöllisesti raportoitava työtään hallitukselle.

Suositus 23 Valiokunnan työjärjestys: Hallituksen on vahvistettava valiokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet kirjallisessa työjärjestyksessä, jonka pääkohdat on selostettava.

Suositus 24 Valiokunnan kokoukset: Yhtiön on ilmoitettava tilikauden aikana pidettyjen valiokuntien kokousten lukumäärä.

Suositus 25 Valiokunnan jäsenten valinta: Hallitus valitsee keskuudestaan valiokunnan jäsenet ja valiokunnan puheenjohtajan.

Suositus 26 Valiokunnan kokoonpanon ilmoittaminen: Yhtiön on ilmoitettava valiokunnan kokoonpano.

Tarkastusvaliokunta

Suositus 27 Tarkastusvaliokunnan perustaminen: Tarkastusvaliokunta on perustettava sellaisessa yhtiössä, jonka liiketoiminnan laajuus edellyttää taloudellista raportointia ja valvontaa koskevien asioiden valmistelua koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa.

Henki-Fennian hallitus ei ole perustanut tarkastusvaliokuntaa. Henki-Fennia toimii tarkastusvaliokunnan perustamisen osalta valvovan viranomaisen mahdollisen ohjeistuksen mukaisella tavalla.

Suositus 28 Tarkastusvaliokunnan jäsenten valinta: Tarkastusvaliokuntaan on valittava vähintään kolme jäsentä. Jäsenillä on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä pätevyys.

Suositus 29 Tarkastusvaliokunnan jäsenten riippumattomuus: Tarkastusvaliokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä.

Suositus 30 Tarkastusvaliokunnan tehtävät: Hallituksen on määriteltävä tarkastusvaliokunnan tehtävät.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Suosituksset 31, 34: Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan perustaminen: Hallitus voi tehostaa hallituksen jäsenten nimitys- ja palkitsemisasioiden valmistelua perustamalla nimitysvaliokunnan.

Hallitus voi tehostaa toimitusjohtajan ja yhtiön muuhun johtoon kuuluvien henkilöiden palkitsemis- ja nimitysasioiden sekä muun henkilöstön palkitsemisjärjestelmien käsittelyä perustamalla palkitsemisvaliokunnan.

Suosituksset 32, 25 Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenet: Toimitusjohtaja tai yhtiön muuhun johtoon kuuluva henkilö ei saa olla nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen.

Suosituksset 33, 36 Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävät: Hallituksen on määriteltävä nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävät.

TOIMITUSJOHTAJA

Suositus 37 Toimitusjohtajan nimittäminen: Hallitus nimittää toimitusjohtajan.

Henki-Fennia noudattaa suositusta 37 sellaisenaan.

Suositus 38 Toimitusjohtajasopimus: Toimitusjohtajan toimitusjohtajan ehdot on määriteltävä kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa, jonka hallitus hyväksyy.

Henki-Fennia noudattaa suositusta 38 sellaisenaan.

Suositus 39 Toimitusjohtajasta ilmoitettavat tiedot: Yhtiön on ilmoitettava toimitusjohtajan henkilö- ja omistustiedot: nimi, syntymävuosi, koulutus, päätoimi, keskeinen työkokemus, hallituksen jäsenyyden alkamisaika, keskeisimmät samanaikaiset luottamustehtävät, osakeomistukset yhtiössä, yhtiön osakejohdannaisiin kannustinjärjestelmiin perustuvat omistukset ja oikeudet.

Suositus 39 Toimitusjohtajasta ilmoitettavat tiedot

Henki-Fennia ilmoittaa toimitusjohtajasta seuraavat tiedot Internet-sivuillaan www.fennia.fi.

- nimi
- syntymävuosi
- koulutus
- päätoimi
- hallituksen jäsenyyden alkamisaika
- keskeisimmät samanaikaiset luottamustehtävät
- osakeomistukset yhtiössä
- yhtiön osakejohdannaisiin kannustinjärjestelmiin perustuvat omistukset ja oikeudet*

*Henki-Fenniällä ei ole osakejohdannaisia kannustinjärjestelmiä.

Suositus 40 Toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja: Toimitusjohtajaa ei tule valita hallituksen puheenjohtajaksi.

Henki-Fennia noudattaa suositusta 40 sellaisenaan.

MUU JOHTO

Suositus 41 Johdon organisaatio: Yhtiön on selostettava johdon organisaatio. Mikäli yhtiössä on johtoryhmä, yhtiön on selostettava johtoryhmän kokoonpano, tehtävät sekä jäsenten vastualueet.

Henki-Fennia ilmoittaa johtoryhmää koskevat tiedot sivuillaan www.fennia.fi.

Suositus 42 Johtoryhmän jäsenistä ilmoitettavat tiedot: Yhtiön on ilmoitettava johtoryhmän jäsenten henkilö- ja omistustiedot. Jos yhtiössä ei ole johtoryhmää, yhtiön on määriteltävä ne muuhun johtoon kuuluvat henkilöt, joista tiedot on ilmoitettava: nimi, syntymävuosi, koulutus, päätoimi, keskeinen työkokemus, johtoryhmän jäsenyyden alkamisaika, keskeisimmät samanaikaiset luottamustehtävät, osakeomistukset yhtiössä, yhtiön osakejohdannaisiin kannustinjärjestelmiin perustuvat omistukset ja oikeudet.

Henki-Fennia ilmoittaa johtoryhmän jäsenistä seuraavat tiedot Internet-sivuillaan www.fennia.fi.

- nimi
- syntymävuosi
- koulutus
- päätoimi
- johtoryhmän jäsenyyden alkamisaika
- keskeisimmät samanaikaiset luottamustehtävät
- osakeomistukset yhtiössä
- yhtiön osakejohdannaisiin kannustinjärjestelmiin perustuvat omistukset ja oikeudet*

*Henki-Fenniällä ei ole osakejohdannaisia kannustinjärjestelmiä.

PALKITSEMINEN

Hallituksen jäsenen palkitseminen

Suositus 43 Hallituksen jäsenen palkkiot ja muut etuisuudet: Yhtiön on ilmoitettava hallituksen jäsenen palkkiot ja muut etuudet hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä tilikaudelta.

Toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja tilintarkastajille maksetut palkat, palkkiot ja luontoisedut olivat tilikaudella 2005 x euroa. ~~Tietoja täydennetään parhaillaan.~~

Suositus 44 Hallituspalkkion maksaminen osakkeina: Hallituksen jäsenten osakeomistusta voidaan kasvattaa maksamalla hallitus- ja valiokuntapalkkiot kokonaan tai osittain yhtiön omina osakkeina.

Yhtiö ei maksa hallituspalkkioita osakkeina.

Suositus 45 Hallituksen jäsenen osallistuminen osakejohdannaiseen palkitsemisjärjestelmään: Yhtiöön nähden ulkopuolisen hallituksen jäsenen osallistuminen osakejohdannaiseen palkitsemisjärjestelmään ei ole suositeltavaa.

Henki-Fenniällä ei ole osakejohdannaisia palkitsemisjärjestelmiä.

Suositus 46 Hallituksen jäsenten osake- ja osakejohdannaisia palkkioita koskevat tiedot: Yhtiön on ilmoitettava hallituksen jäsenelle tilikauden aikana palkkiona luovutettujen osakkeiden ja osakejohdannaisien oikeuksien määrät.

Henki-Fennian hallituksen jäsenille ei ole luovutettu osakkeita eikä osakejohdannaisia oikeuksia tilikaudella 2005.

Toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon palkitseminen

Suositus 47 Palkitsemisjärjestelmä ja palkitsemista koskeva päätöksentekojärjestys: Yhtiön on selostettava yhtiön toimitusjohtajalle ja muulle johdolle suunnatun palkitsemisjärjestelmän perusteet ja päätöksentekojärjestys

Henki-Fennian hallitus päättää toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten kannustepalkkioiden perusteista.

Suositus 48 Toimisuhdetta koskevat tiedot: Yhtiön on selostettava seuraavat toimitusjohtajan ja hallituksen päätoimisen puheenjohtajan toimisuhteeseen kuuluvat taloudelliset etuudet: palkat ja muut etuudet tilikaudelta, tilikauden aikana palkkioksi saadut osakkeet ja osakejohdannaiset oikeudet, eläkeikä ja eläkkeen määräytymisperusteet, irtisanomisaika, irtisanomisajan palkkaa sekä muita mahdollisia irtisanomisen perustella satavia korvauksia koskevat ehdot.

Toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja tilintarkastajille maksetut palkat, palkkiot ja luontoisedut olivat tilikaudella 2005 x euroa. ~~Tietoja täydennetään parhaillaan.~~

Henki-Fennialla ei ole päätoimista hallituksen puheenjohtajaa.
Henki-Fennialla ei ole osakejohdannaisia kannustinjärjestelmiä.

SISÄINEN VALVONTA

Suositus 49 Sisäisen valvonnan toiminta-periaatteet: Yhtiön on määriteltävä sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet.

Henki-Fennian sisäisen valvonnan periaatteet on hyväksytty yhtiön hallituksessa 26.11.2002.

Suositus 50 Riskienhallinnan järjestäminen: Yhtiön on selostettava periaatteet, joiden mukaan riskienhallinta on järjestetty.

Henki-Fennian riskienhallinnan perustana toimii vuosittain hallituksessa käsitelty Fennia-konsernin riskienhallintasuunnitelma. Henki-Fennia laatii vuosittain koko toiminnan kattavan yhtiön hallituksen hyväksymän riskienhallintapolitiikan. Henki-Fennian riskienhallinnan johtoryhmä koordinoi ja ohjaa Henki-Fennian riskienhallinnan ylläpito- ja kehittämistyötä sekä käsittelee säännöllisesti yhtiön merkittävimpiä riskejä.

Suositus 51 Sisäinen tarkastus: Yhtiön on selostettava, miten sisäisen tarkastuksen toiminto on yhtiössä järjestetty.

Henki-Fennia hankkii sisäisen tarkastuksen palvelut Fennian sisäisen tarkastuksen yksiköstä. Sisäinen tarkastus vastaa sisäisen tarkastuksen toteuttamisesta hallituksen

26.11.2002 hyväksymän toimintaohjeen mukaisesti. Sisäinen tarkastus raportoi säännöllisesti toimitusjohtajalle ja laatii vuosittain yhteenvetoraportin hallitukselle.

SISÄPIIRIHALLINTO

Suositus 52 Helsingin Pörssin sisäpiiriohjeen noudattaminen: Yhtiön on noudatettava Helsingin Pörssin sisäpiiriohjetta ja selostettava sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat.

Henki-Fenniaan ei sovelleta Helsingin Pörssin sisäpiiriohjetta. Henki-Fennian hallitus on kuitenkin 20.1.2004 hyväksynyt yhtiössä noudatettavaksi sisäpiiriohjeen, joka pohjautuu Suomen Vakuutusyhtiöiden Keskusliiton ohjesuositukseen. Ohjeen tarkoituksena on lisätä julkista luotettavuutta, tiedottaa sisäpiiriasioista sekä estää sisäpiiritiedon tahaton väärinkäyttö ja sellaisten tilanteiden syntyminen, joissa ulkopuolinen taho saattaisi epäillä sisäpiiritiedon väärinkäyttöä.

TILINTARKASTUS

Suositus 53 Tilintarkastajaehdokkaan ilmoittaminen: Hallituksen tai tarkastusvaliokunnan valmistelema ehdotus tilintarkastajaksi on ilmoitettava yhtiökokouskutsussa. Jos tilintarkastajaehdokas ei ole hallituksen tiedossa yhtiökokouskutsua toimitettaessa, ehdokkuus on julkistettava erikseen.

Henki-Fennia noudattaa suositusta 53 sellaisenaan. Kokouskutsun toimittamisen jälkeen valmisteltu ehdotus julkistetaan Henki-Fennian Internet-sivuilla www.fennia.fi.

Suositus 54 Tilintarkastajan palkkiot ja tilintarkastukseen liittymättömät palvelut: Yhtiön on ilmoitettava tilintarkastajan palkkiot tilikaudelta. Jos tilintarkastajille on maksettu palkkioita tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista, nämä palkkiot on mainittava erikseen.

Toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja tilintarkastajille maksetut palkat, palkkiot ja luontoisedut olivat tilikaudella 2005 x euroa. ~~Tietoja täydennetään parhaillaan.~~

TIEDOTTAMINEN

Suositus 55 Hallinnointi- ja ohjausjärjestelmää koskevien tietojen esittäminen (Corporate Governance Statement): Yhtiön on huolehdittava siitä, että ainakin seuraavat asiakokonaisuudet esitetään yhtiön Internet-sivuilla

- tieto listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä annetun suosituksen noudattamisesta sekä mahdollisista poikkeamisista ja niiden syistä
- yhtiökokous
- yhtiöjärjestys
- hallitus ja hallintoneuvosto
- toimitusjohtaja ja muu johto
- tilintarkastaja
- osakkeet, osakepääoma sekä suuret osakkeenomistajat ja tehdyt liputusilmoitukset viimeiseltä 12 kuukaudelta
- yhtiöjärjestyksessä olevat lunastusmääräykset
- yhtiön tiedossa olevat osakassopimukset
- vuosikertomus

- *muut tässä suosituksessa selostettavaksi edellytetyt seikat*

Henki-Fennia ilmoittaa tiedot sivuillaan www.fennia.fi. Yhtiön salassapitovelvoitteiden johdosta ei osakassopimuksia julkisteta.

Suositus 56 Sähköinen sijoittajainformaatio: Yhtiöllä on oltava kotisivut Internetissä.

Ks. yhtiön kotisivut www.fennia.fi.

Suositus 57 Tiedotteiden julkaiseminen Internet-sivuilla: Yhtiön on esitettävä Internet-sivuillaan kaikki ne tiedot, jotka on julkistettu listayhtiötä koskevan tiedonantovelvollisuuden nojalla.

Henki-Fennialla ei ole listayhtiön tiedonantovelvollisuutta.