

5.12.2023

LIITE 2

KEMIJOKI OY:N ELÄKESÄÄTIÖN SIOITUSPOLITIIKAN PERIAATTEET

Kemijoki Oy:n eläkesäätiö on lain lisäeläkesäätiöistä ja lisäeläkekassoista 1 luvun mukainen lisäeläkesäätiö, jonka tarkoituksena on myöntää eläkesäätiössä vakuutettuna oleville vapaaehtoisia lisäeläkkeitä ja muita etuuksia eläkesäätiön sääntöjen mukaisesti.

Toimintansa toteuttamiseksi ja toiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi eläkesäätiö sijoittaa säätiön varat turvaavasti ja tuloa tuottavasti, ylimääräistä riskinottoa välttäen. Sijoitusten kohdistamisessa varmistetaan, että eläkesäätiöllä on aina riittävä maksuvalmius eläkkeiden ja muiden juoksevien menojen maksuun.

Sijoitustoiminnan organisaatio, toimivalta ja vastuut

Eläkesäätiön hallitus vastaa eläkesäätiön varojen sijoittamisesta lainsäädännön sekä Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Sijoituspäätösten käytännön toteuttamisesta vastaa hallituksen antamien ohjeiden ja sijoitussuunnitelman mukaisesti toimitusjohtaja.

Varojen sijoittamisessa käytetään apuna myös ulkopuolista omaisuudenhoitajaa. Hallituksen valitsema omaisuudenhoitaja voi sille annettujen rajoitteiden ja valtuuksien puitteissa tehdä kauppaa varoilla itsenäisesti. Eläkesäätiön hallitus hyväksyy muutokset omaisuudenhoitosopimuksessa. Ulkoista omaisuudenhoitoa valvoo toimitusjohtaja.

Kemijoki Oy:n eläkesäätiön hallitus vahvistaa vuosittain sijoitussuunnitelman, jossa määritellään sijoitustoimintaa ohjaavat linjaukset.

Eläkesäätiö sijoittaa varojaan pääosin vastuuvelan katteeksi kelpaaviin kohteisiin. Muitakin kohteita voidaan käyttää katesäännösten sallimissa puitteissa. Lainojen vakuuksien on oltava katekelpoisia.

Riskien hallinta ja raportointi

Sijoitustoiminnasta raportoidaan hallitukselle kuukausittain. Ulkopuolinen neuvonantaja toimittaa raportointi- ja analyysipalvelua sekä omaisuudenhoitoraportin, jossa seurataan sijoitusten tuottoja ja kohdistusta verrattuna tavoitteisiin. Neuvonantaja raportoi toimitusjohtajalle ja hallitukselle eri instrumenttien/salkkujen/mandaattien tuottoja ja riskejä sekä sijoitussalkun allokaatiota verrattuna limiitteihin. Raporteista ilmenevät myös mahdolliset riskikeskittymät ja päällekkäisyydet. Koko sijoitussalkun tuotosta ja omaisuudenhoidon tilanteesta hallitukselle raportoi toimitusjohtaja.

Vastuuvelan katteena olevista sijoituksista laaditaan hallitukselle puolivuositteittäin erittely riskiluokittain. Ulkopuoliset omaisuudenhoitajat toimittavat eläkesäätiön käyttöön kuukausittain kirjanpitoraportit, joissa sijoitukset on eritelty tarkemmin.

Eläkesäätiön riskienhallinnasta on laadittu erillinen asiakirja, eläkesäätiön riski- ja vakavaraisuusarvio (ORSA). Riski- ja vakavaraisuusarvio käsitellään eläkesäätiön

5.12.2023**LIITE 2**

hallituksessa vuosittain ja tarkastellaan, onko eläkesäätiön riskit oleellisesti muuttunut ja arvioidaan, että onko kaikki riskit tunnistettu. Eläkesäätiöllä on myös jatkuvuussuunnitelma poikkeustilanteiden varalle. Operatiivisia riskejä rajoitetaan ja hallitaan noudattamalla osakkaan hyväksymiä kokonaisvaltaisen riskienhallinnan periaatteita.