

CapManin tiedonantopolitiikka

Tiedonantopolitiikassa määritellään CapManin viestinnän ja sijoittajasuhteiden (IR) pääperiaatteet, tavoitteet, tehtävät ja vastuut. Tiedonantopolitiikka on hyväksytty CapManin hallituksessa ensimmäistä kertaa 6.8.2009, ja se on saatavilla yhtiön internetsivuilla suomeksi ja englanniksi. Poliitiikka on päivitetty 4.5.2017.

1 YLEISTÄ

1.1 Viestintäperiaatteet

CapMan noudattaa viestinnässään Nasdaq Helsingin ja Finanssivalvonnan sääntöjä, ohjeita ja määräyksiä sekä Suomen arvopaperimarkkina- ja osakeyhtiölaissa, EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodissa ja muussa lainsäädännössä asetettuja listayhtiöitä koskevia velvollisuuksia. Lisäksi CapMan noudattaa pääomasijoitusalan ja muun vaihtoehtoisen sijoitusluokan itesääntelyssä annettuja ohjeita ja sääntöjä.

CapManin viestintä perustuu tosiasioihin. Viestinnän pääperiaatteita ovat ajantasaisuus, avoimuus, johdonmukaisuus, täsmällisyys ja aktiivisuus. CapMan julkistaa kaiken tiedon, jolla voi olla huomattava vaikutus yhtiön osakekurssiin, Nasdaq Helsingille, päämediaille ja yhtiön sidosryhmille avoimuusdirektiivin sekä Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen edellyttämällä tavalla samanaikaisesti ja mahdollisimman pian.

Yllä mainittujen viestintään soveltuvien säännösten puitteissa CapMan kunnioittaa myös liikekumppaniensa näkemyksiä tietosisällöstä. Tämä koskee erityisesti CapManin hallinnoimien rahastojen tekemiä yritys- ja kiinteistöjärjestelyjä ja näistä julkistettavia tietoja.

1.2 Viestinnän ja sijoittajasuhteiden tavoitteet

CapManin viestinnän tavoitteena on tukea yhtiön strategiaa lisäämällä kiinnostusta CapMania kohtaan sijoituskohteena, rahastojen hallinnointiyhtiönä, palvelukumppanina sekä kohdeyritysten ja kiinteistöjen kehittäjänä.

Taloustiedonantamisen ja sijoittajasuhteiden päätavoitteena on tukea CapManin osakkeen oikeaa hinnanmuodostumista välittämällä oikeaa, riittävää ja oleellista tietoa CapManin toiminnasta, toimintaympäristöstä, strategiasta, tavoitteista ja taloudellisesta tilanteesta.

1.3 Viestinnän ja sijoittajasuhteiden vastuualueet

Viestintä ja IR-tiimi hoitaa viestintään ja sijoittajasuhteisiin liittyviä asioita yhteistyössä toimitusjohtajan ja talousjohtajan kanssa. CapManin toimitusjohtaja vastaa yhtiön viestinnästä. Yhtiön hallitus vastaa taloudellisten raporttien julkistamisesta sekä mahdollisten tulosvaroitusten ja muiden lain edellyttämien pörssitiedotteiden julkistamisesta.

Operatiivinen vastuu viestinnän toteuttamisesta on viestintä- ja IR-tiimillä. Viestintätiimi huolehtii konsernin taloustiedonantamisesta, eri sijoitusalueiden liiketoimintaviestinnästä kaikissa toimintamaissa, konsernin sisäisestä viestinnästä, maineen ja brändin hallinnasta sekä sidosryhmätilaisuuksista.

IR-tiimi vastaa sijoittaja- ja analytikkotapaamisista ja -tapahtumista sekä IR-materiaaleista.

1.4 Tiedonjakelu, viestintäkanavat ja tiedon saatavuus

Tiedotteiden julkistamista ja jakelua ohjaavat erilaiset listayhtiöitä velvoittavat säännöt ja asetukset ja taloudellisen tiedon julkistamista koskevat vaatimukset. Kaikki osavuositiedot, tilinpäätöstiedotteet ja pörssitiedotteet julkaistaan Helsingin pörssissä (Nasdaq Helsinki) ja arkistoidaan Tiedotevarastoon sekä yhtiön internetsivustolle osoitteessa www.capman.fi. Pörssitiedotteita ja lehdistötiedotteita jaellaan myös keskeiselle medialle sekä tiedotteiden tilaajille.

CapManin internetsivusto on CapManin pääviestintävälineitä. Yhtiön taloudellisen raportoinnin kalenteri on eritelty sivustolle. Yhtiön taloudelliset raportit ja vuosikatsaukset arkistoidaan yhtiön internetsivustolle vähintään kymmeneksi vuodeksi niiden julkistamisajankohdasta. Kaikki tiedotteet, mukaan lukien tiedotteet hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä heidän lähipiirin CapManin rahoitusvälineillä käydyistä liiketoimista, julkistetaan yhtiön internetsivustolla, jossa ne ovat saatavilla vähintään viisi vuotta niiden julkistamisajankohdasta. Lehdistö- ja sijoittajaesitykset julkaitaan internetsivustolla, jossa ne arkistoidaan vähintään kaksi vuotta.

CapMan sattaa myös julkistaa tietoa liittyen tapahtumiin, liiketoiminnan kehitykseen tai muuta yhtiötä koskevaa tietoa sosiaalisen median kanavissaan, joihin kuuluvat muun muassa LinkedIn ja Twitter. Sisäpiiritieto, sekä muu tieto, joka yhtiön tulee julkistaa nyky sääntelyn sekä pörssin sääntöjen perusteella, julkistetaan aina pörssitiedotteella (lisätietoja kohdassa 3.1).

1.5 Raportointikieliet

CapManin virallinen raportointikieli on suomi ja konsernikieli englanti. Pörssitiedotteet, osavuositiedotteet ja tilinpäätökset sekä yhtiön vuosikertomus laaditaan sekä suomeksi että englanniksi. Lehdistötiedotteet laaditaan kyseiselle lehdistötiedotteelle olennaisella kielellä. Yhtiön osakkeenomistajille ja analyytikoille suunnatut tulosesitykset laaditaan suomeksi ja englanniksi, ja muissa tilanteissa esitykset laaditaan sillä kielellä/niillä kielillä, jotka ovat käyttötarkoituksen huomioiden perusteltuja. Yhtiön internetsivut ovat suomeksi ja englanniksi.

2 TALOUDELLINEN RAPORTOINTI

2.1 Hiljainen ja suljettu jakso

CapMan noudattaa 14 vuorokauden hiljaista jaksoa ennen tulostietojen julkistamista. Hiljaisen jakson aikana CapMan ei tapaamisissaan osakkeenomistajien, analyytikoiden, median edustajien tai muiden pääomamarkkinoiden edustajien kanssa kommentoi yhtiön taloudellista tilaa, sen tulevaisuudennäkymiä tai

niihin vaikuttavia tekijöitä. Kaupankäynti CapManin osakkeilla, joukkovelkakirjalainoilla, optioilla tai muilla rahoitusvälineillä on kielletty CapManin hallitukselta sekä koko konsernin henkilökunnalta, mukaan lukien johtoryhmän jäsenet, 30 päivää tulosjulkistusta edeltävän suljetun jakson aikana.

2.2 Tilinpäätöstiedote ja osavuositiedotteet

CapMan laatii taloudelliset raporttinsa IFRS:n mukaisesti.

Koko vuoden tuloksen kattavan tilinpäätöstiedotteen lisäksi CapMan julkistaa puolivuositiedotteen sekä osavuositiedotteet kolmen ja yhdeksän kuukauden ajalta.

CapMan kertoo yhtiön taloudellisesta kehityksestä, kannattavuuden kehityksestä, tase- ja rahoitusasemasta ja toimintaympäristöstä pääsääntöisesti osavuositiedotteissaan mukaan lukien tilinpäätöstiedote. Katsaukset sisältävät luvut kuluvan vuoden alusta tarkastelujakson loppuun, edeltävän neljänneksen luvut sekä vertailuluvut molemmille ajanjaksoille. Lisäksi osavuositiedotteissa voidaan raportoida merkittävät tapahtumat katsauskaudella ja sen jälkeen riskit ja merkittävät epävarmuustekijät, rahastojen toiminta, tulevaisuudennäkymät sekä muut asiat, jotka yhtiö arvioi osakkeenomistajan kannalta olennaisiksi.

CapMan julkistaa yhteenvedon taloudellisista raporteistaan pörssitiedotteena. Raportti kokonaisuudessaan on pörssitiedotteen liitteenä. Kaikki CapManin osakkeen tai muun rahoitusvälineen hintaan huomattavasti vaikuttava tieto julkaistaan yhteenvedossa.

2.3 Vuosikertomus

Vuosikertomus julkaistaan vuosittain viimeistään kolme viikkoa ennen varsinaista yhtiökokousta. Vuosikertomuksen yleisosa sisältää tietoa muun muassa yhtiön päätapahtumista kertomusvuonna, toimitusjohtajan katsauksen, strategian ja tavoitteiden esittelyn sekä tiedot yhtiön henkilöstöstä ja hallinnosta. Vuosikertomuksen tilinpäätösosa sisältää pääkohdat konsernitalinpäätöksestä. Virallinen tilintarkastettu konsernitalinpäätös on saatavilla yhtiön internetsivuilla viimeistään kolme viikkoa ennen varsinaista yhtiökokousta.

2.4 Taloudelliset tavoitteet ja tulosohejaus

CapManin hallitus määrittelee strategiaprosessin yhteydessä yhtiön taloudelliset tavoitteet ja arvioi tarpeen niiden muutoksille. Taloudellisten tavoitteiden muutoksista tiedotetaan lehdistötiedotteella tai osavuosikatsausten yhteydessä, ellei muutosta luokitella sisäpiiritiedoksi.

CapManin toiminnan erityispiirteitä ovat CapManin saamien voitonjako-osuustuottojen vaihtelu johtuen irtautumisten epäsäännöllisestä ajoituksesta sekä sijoitusten käypien arvojen kehityksen huomattava vaikutus CapManin kokonaistulokseen. Tästä johtuen yhtiö ei lähtökohtaisesti anna tulosennusteita tai -arvioita. Ennusteiden sijaan CapMan antaa tyypillisesti yleisesti liiketoimintansa ja/tai toimintaympäristön tulevaisuudennäkymiä sekä niihin liittyviä riskejä kuvaavia lausumia osavuosikatsauksissaan ja tilinpäätöstiedotteissaan.

CapMan seuraa markkinoiden tulosodotuksia. CapMan ei korjaa analytiikkoenusteita, kommentoi yhtiön arvostusta tai osakkeen hinnan kehitystä. Mikäli markkinoiden odotukset ja ennusteet eroavat merkittävästi yhtiön antamista arvioista, kiinnittää CapMan erityistä huomiota viestintänsä täsmällisyyteen ja ansaintalogiikan selittämiseen.

3 CAPMANIN TIEDOTTAMINEN

CapManin viestintätiimi koordinoi, laatii ja julkaisee kaikki CapManin julkiset tiedotteet (pörssi- ja lehdistötiedotteet). Toimitusjohtaja hyväksyy lähtökohtaisesti kaikki pörssitiedotteet. Tapauskohtaisesti pörssitiedotteen voi hyväksyä myös hallitus.

3.1 Sisäpiiritieto

Sisäpiiritieto (eli täsmällinen ja julkistamaton tieto, jolla todennäköisesti olisi huomattava vaikutus CapMan Oyj:n osakkeen tai muiden rahoitusvälineiden hintoihin) julkistetaan mahdollisimman pian, ellei päätöstä tiedon julkistamisen lykkäämisestä ole tehty markkinoiden väärinkäyttöasetuksen ja yhtiön sisäisten prosessien mukaisesti.

Pörssitiedotteella julkistettavaa sisäpiiritietoa voi olla esimerkiksi yhtiön strategian kannalta merkittävä päätös tai transaktio, olennaiset muutokset taloudellisissa tai tulevaisuudennäkymissä tai äkilliset ja olennaiset taloudellisen tilanteen muutokset. CapManin toimitusjohtaja tai tapauskohtaisesti hallitus arvioi tapahtuman merkityksen muun muassa realisoituvien tuottojen, tulevaisuuden ansaintapotentiaalin ja tulevien rahoitustarpeiden perusteella sisäisten ohjeistusten mukaisesti.

Lykkäämispäätöstä tehdessä CapManin toimitusjohtaja tai tapauskohtaisesti hallitus arvioi, vaarantaisiko tiedon välitön julkistus CapManin oikeutetut edut sekä johtaisiko lykkääminen yleisöä harhaan. CapManilla on myös selkeät prosessit sisäpiiritiedon säilyttämiselle luottamuksellisena. Lisätietoja kohdassa 4.3 Huht ja tietovuodot.

3.1.1 Tulosvaroitukset

CapMan julkistaa tulosvaroituksen pörssitiedotteella mahdollisimman pian, jos yhtiö arvioi että sen taloudellinen asema tai taloudelliset tai tulevaisuudennäkymät poikkeavat merkittävästi, joko myönteisesti tai kielteisesti, yhtiön aikaisemmin julkistamista tiedoista ja tällaisella poikkeamalla voi olla olennainen vaikutus yhtiön osakkeen hintaan. Tulosvaroituspäätös pohjautuu CapManin aikaisemmin antamiin tietoihin ja sitä tehtäessä huomioidaan myös vallitseva markkinatilanne. Päätöksen tulosvaroituksen antamisesta tekee yhtiön hallitus. Tulosvaroitusta on lähtökohtaisesti sisäpiiritietoa.

3.2 Säännöllinen ja muu tiedonantovelvollisuus

CapMan julkistaa lisäksi pörssitiedotteella nykylainsäädännön sekä pörssin sääntöjen edellyttämät tiedot, kuten esimerkiksi, tilinpäätöksen, osavuosikatsaukset, osingonjakoa koskevat tiedot, liputusilmoitukset, muutokset hallituksessa tai johtoryhmässä tai tilintarkastajan vaihtumisen. CapMan julkistaa myös hallituksen ja johtoryhmän jäseniltä sekä heidän lähipiiriltä saamansa ilmoitukset näiden CapManin rahoitusvälineillä tekemistä liiketoimista pörssitiedotteella.

Yllä oleva lista ei ole tyhjentävä. CapMan voi julkaista myös muita uutisia pörssitiedotteena, mikäli CapMan arvioi yleisten pörssitiedotteen julkaisua koskevien kriteerien täyttyvän. Lisäksi CapMan voi poiketa yllä ku-

vatuista esimerkeistä tiedotettavasta asiasta, markkinatilanteesta tai käytävissä olevasta muusta informaatiosta johtuen. Toimitusjohtaja tekee päätökset poikkeamisista. Kaikki poikkeamat yleiseen politiikkaan tehdään aina Nasdaq Helsingin ja Finanssivallannon sääntöjä, ohjeita ja määräyksiä sekä Suomen arvopaperimarkkina- ja osakeyhtiölaissa, EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodissa ja muussa lainsäädännössä asetettuja listayhtiöitä koskevia velvollisuuksia noudattaen.

3.3 Lehdistötiedotteet

Lehdistötiedotteilla tiedotetaan CapManin liiketoimintaan liittyvistä asioista, jotka eivät edellytä julkistamista pörssitiedotteella. Lehdistötiedotteita laaditaan muun muassa rahaston perustamisesta ja rahastojen varainhankintakierroksista, CapManin hallinnoimien rahastojen tekemistä uusista sijoituksista ja irtautumisista tai nimityksistä (muut kuin nimitykset hallitukseen tai johtoryhmään).

CapMan voi myös julkaista tapahtumia osavuosisat-sauksissaan, sosiaalisessa mediassa tai internetsivustollaan.

CapManin sijoitusten käyrien arvojen muutokset raportoidaan yleensä taloudellisten katsausten yhteydessä, elleivät merkittävät ja odottamattomat muutokset edellytä erillistä julkaisua.

CapMan kunnioittaa liikekumppaniensa näkemyksiä tietosisällöstä. Tiedottamistapa ja -ajankohta sekä tiedotteen sisältö päätetään yhteistyössä muiden osapuolten kanssa, mutta aina pörssiyhtiön tiedotusvelvollisuuksia noudattaen. CapManin tavoitteena on tiedottaa kaikki sijoitukset ja irtautumiset niiden allekirjoitushetkellä, mutta kaupan osapuolista ja ehdoista riippuen tiedotus voidaan siirtää myös kauppojen toteutumishetkeen. Kaikki asiat, jotka ovat sisäpiiritietoa, ellei päätöstä tiedon julkistamisen lykkäämisestä ole tehty, tai jotka muilla perusteilla julkaistaan pörssitiedotteena, julkistetaan aina mahdollisimman pian.

4 MEDIASUHTEET JA MARKKINAHUHUT

4.1 Mediatapaamiset ja haastattelupyynnöt

CapMan pyrkii vastaamaan median kyselyihin mahdollisimman nopeasti ja tapaamaan median edustajia aktiivisesti. CapManin viestintätiimi koordinoi mediatapaamiset. Tapaamisiin osallistuu CapManin ylintä johtoa tai muita yhtiön edustajia. Tapaamisten tavoitteena on antaa taustatietoa CapManista, sen toiminnasta, toimintaympäristöstä ja vaihtoehtoisesta sijoitusluokasta yleensä. Keskustelut median kanssa perustuvat CapManin aiemmin julkaisemaan tai muuten yleisesti saatavilla olevaan markkinatietoon. Uutta tietoa, joka voisi vaikuttaa yhtiön osakkeen tai muiden rahoitusvälineiden hintaan, ei anneta tapaamisissa.

4.2 CapManin edustajat mediassa

Vain valtuutetut henkilöt saavat antaa CapManiin liittyviä julkisia lausuntoja. CapManin strategiaa, tulosta, taloudellisia tavoitteita ja niiden kehitystä sekä alan markkinatilannetta ja trendejä kommentoivat ainoastaan toimitusjohtaja, talousjohtaja, viestintäpäällikkö ja CapManin hallituksen puheenjohtaja. Muut henkilöt voivat kommentoida näitä asioita ainoastaan toimitusjohtajan valtuuttamana.

4.3 Huhut ja tietovuodot

CapMan ei lähtökohtaisesti kommentoi markkinoilla liikkuvia huhuja, osakekurssin kehitystä, kilpailijoiden tai liikekumppanien toimia tai analyytikkojen arvioita, ellei se ole välttämätöntä sellaisten olennaisten ja selvästi virheellisten tietojen oikaisemiseksi, joilla voi olla huomattava vaikutus yhtiön osakkeen tai muun rahoitusvälineen hintaan.

Yhtiössä seurataan sisäisesti tapahtumia ja tilanteita, joissa voisi tapahtua tietovuoto. Kaikissa sisäpiirihankkeissa pyritään huolellisesti välttämään tietovuotoja. Mikäli sisäpiiritietoa tai muuta CapMania koskevaa merkittävää tietoa vuotaa, yhtiö julkaisee asiasta tiedotteen mahdollisimman pian. Toimitusjohtaja, tai tapauskohtaisesti yhtiön hallitus, tekee tällöin lopullisen päätöksen tiedon julkaisemisesta.

CapMan

5 KRIISIVIESTINTÄ

Kriisin sattuessa yhtiön hallitus tai toimitusjohtaja nimeää, kriisin laajuudesta ja luonteesta riippuen, kriisinhallintaryhmän hoitamaan tilannetta ja tiedotusta. CapMan pyrkii varmistamaan, että oikeat henkilöt ovat median ja muiden sidosryhmien tavoitettavissa myös kriisitilanteissa.

6 SISÄPIIRIOHJEET

CapMan noudattaa Nasdaq Helsingin sisäpiirisääntöjä, ja sillä on käytössään sisäiset sisäpiiriohjeet koko henkilökunnalle. CapManin sisäpiirikäytäntöjä on kuvattu tarkemmin yhtiön hallinnointiperiaatteissa, jotka ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla.

7 SIJOITTAJASUHTEIDEN HOITAMINEN

7.1 Yhteydenpito sijoittajien ja analyytikoiden kanssa

CapMan pyrkii vastaamaan viipymättä sijoittajien ja analyytikoiden kyselyihin ja tapaa heitä säännöllisesti kertoakseen yhtiöstä, sen toimintamallista, strategiasta ja taloudellisesta kehityksestä. Sijoittajia ja analyytikoita tavataan roadshowlla sekä erillisissä sijoittajatapaamisissa. IR-tiimi laatii tapaamisten esitysmateriaalit, tekee markkina- ja omistajaseurantaa sekä kerää sijoittajapalautetta yhtiön hallituksen ja johdon käyttöön.

IR-tapaamisten keskustelut perustuvat jo julkistettuihin tai markkinoilla yleisesti saatavilla oleviin tietoihin eikä niissä tuoda esille uutta tietoa, joka mahdollisesti vaikuttaisi huomattavasti yhtiön osakkeen tai muun rahoitusvälineen hintaan.

7.2 Yhtiökokous

CapManin Lakiasiat ja Compliance -tiimi vastaa yhtiökokouksen järjestämisestä ja sisällöstä. Viestintätiimi

huolehtii kokoukseen liittyvien pörssitiedotteiden laatisemisesta ja jakelusta sekä tietojen ylläpidosta internet-sivuilla.

CapMan