

Aktia

Principerna för Aktias ägarstyrning

25.1.2023



Principerna för Aktias ägarstyrning

Principerna har utarbetats som riktlinjer för rättigheter och ägarskap i anslutning till aktie- och företagsobligationsplaceringar för Aktia Bank Abp ("Bank") och dess dotterbolag Aktia Fondbolag Ab ("Fondbolag") och Aktia Livförsäkring Ab ("Livförsäkring") (nedan alla tillsammans "Aktia").

Aktia iakttar dessa principer då den sköter kundernas placeringsförmögenhet på basis av förmögenhetsförvaltningsavtal samt egen placeringsverksamhet, Fondbolaget iakttar dessa principer i fonder som det förvaltar. För livförsäkringens del iakttas dessa principer i fråga om den egna placeringsverksamheten. Principerna iakttar tillämplig reglering samt branschens rekommendationer om ägarstyrning.

Dessa principer gäller placeringar i bolags aktier samt i tillämpliga delar placeringar i företagsobligationer. I dessa principer beskrivs separat hur ägarstyrningen eventuellt skiljer sig i fråga om aktier och företagsobligationer.

1. Roller och ansvar

Fondbolagets verkställande direktör har beslutanderätten i tillämpningen av dessa principer i praktiken för fondernas del gällande användningen av rösträtten eller andra rättigheter. I förmögenhetsförvaltningen har kapitalförvaltaren inte rätt att utöva kundens rösträtt, om inte kunden uttryckligen har gett förvaringsinstitutet fullmakt att göra detta. Inom Livförsäkringens har verkställande direktören beslutanderätt om tillämpningen av dessa principer till den del som det gäller placeringar som inte omfattas av Livförsäkringens förmögenhetsförvaltningsavtal.

Ansvar för övervakningen av företagets verksamhet, som beskrivs närmare i punkt 5 i dessa principer, vilar på motsvarande portföljförvaltare för varje placeringsportfölj (fond eller egen placeringsverksamhet). Aktias chef med ansvar för ansvarsfullt placerande svarar för att dessa principer publiceras på webbplatsen och för den offentliga rapporteringen om hur principerna genomförs.

2. Målsättning

Aktias principer för ägarstyrning definierar de metoder och sätt för genomföring av ägarstyrning, med hjälp av vilka Aktia strävar efter att påverka förvaltningen av och verksamhetsprinciperna för emittenter av aktie- och företagslån på ett sätt som stöder den långsiktiga värdeutvecklingen för de fonder och placeringsportföljer förvaltade av Aktia. Ägar-

styrningen stöder Aktias placeringsstrategier när Aktia agerar som kapitalförvaltare och i sin egen placeringsverksamhet. Ägarstyrningen är en faktor som kan användas för att främja bl.a. god förvaltning, klimatåtgärder samt förutsättningarna för god avkastningsutveckling på lång sikt i placeringsobjekten eller placeringsportföljerna i de företag som man placerar i. Ägarstyrningen är ett sätt att främja koldioxidneutrala mål i enlighet med Aktias klimatstrategi. Målen för principerna för ägarstyrningen är desamma för aktieplaceringar och placeringarna i företagsobligationer.

Gällande placeringsfonder förpliktar lagen kapitalförvaltaren att alltid tänka på fondandelsägarnas intresse. Gällande Aktias fonder är syftet med ägarstyrningen att övervaka andelsägarnas gemensamma ägarintresse på lång sikt i sådana bolag där fonderna har en betydande ägarandel. Fondernas ägarandel i enskilda bolag begränsas av bestämmelserna om investeringsbegränsningar i lagen om placeringsfonder.¹

3. Förväntningar på bolagens förvaltning

Förväntningarna på bolagens förvaltning skiljer sig i princip inte mellan

aktieplaceringar och placeringar i företagsobligationer. Gällande finska börsbolag förväntar sig Aktia att deras Corporate Governance iakttar Bolagsstyrningskoden som Värdepappersmarknadsförbundet r.f. har utfärdat för börsbolag. Gällande utländska bolag förväntar sig Aktia att de agerar

¹Fondbolaget får investera via sina placeringsfonder i ett och samma bolag ett belopp som motsvarar högst en tiondel (10 %) av bolagets aktiekapital eller en tiondel (10 %) av den rösträtt som alla aktier ger.

enligt de förfaringsätt som gäller god förvaltning på deras hemmarknad.

Aktia förväntar sig att bolag som är placeringsobjekt beskriver sina förvaltnings- och styrningssystem samt rapporterar utöver ekonomiska fakta även sådana aspekter som gäller miljön och intressegrupperna och som är väsentliga för bolagens strategi och verksamhet. Aktia uppmanar bolag att tillämpa i sina rapporter till exempel TCFD-rapporteringsrekommendationen på tillämpligt sätt samt att rapportera sina koldioxidutsläpp.

4. Förfaranden för att följa upp bolagens verksamhet i saker som är av betydelse för placeringsstrategin

Aktia följer upp frågor som är av betydelse för placeringsstrategin i bolagen med hjälp av deras ekonomiska rapportering, bolagens övriga rapportering och kommunikation, med hjälp av en placeringsanalys, genom att träffa bolagens ledning och andra representanter samt genom att utnyttja information som har skaffats på annat sätt och anses vara nyttigt. Förfaringsätten är samma för både aktieplaceringar och företagsobligationsplaceringar.

5. Förfaranden för att använda rösträtten eller andra rättigheter

Aktieägaren har vissa rättigheter som företagsobligationsplaceraren däremot inte har. Således tillämpas denna punkt i principerna för ägarstyrning inte på företagsobligationsplaceringarna.

Aktia kan delta i bolagstämmor för de bolag som det placeras i antingen genom att använda en företrädare det själv har utnämnt eller med hjälp av en samarbetspartner via proxy voting-tjänsten.

Gällande finska bolag kan Aktia vid behov delta i de bolags bolagsstämmor som är placeringsobjekt på fondernas, förmögenhetsförvaltningskundernas som gett sin fullmakt och sina egna vägnar genom att använda en representant Aktia själv har utnämnt. Vid beslut om deltagande beaktas speciellt storleken av Aktias ägarandel i bolaget i fråga, storleken av ägarandelen i fonderna eller förmögenhetsförvaltningskundernas placeringsportföljer samt ärenden som är på bolagsstämman agenda. Aktia anser att det är motiverat att delta och rösta speciellt om man på goda grunder kan förvänta sig att det har en positiv inverkan på utvecklingen av värdet på Aktias fonder eller placeringsportföljer på lång sikt.

Aktia använder en proxy voting-tjänst som en samarbetspartner har verkställt och som Aktia kan använda för att delta i första hand i utländska bolags bolagsstämmor. Med hjälp av denna metod kan Aktia effektivt använda sin rösträtt på fondernas andelsägares samt förmögenhetsförvaltningskundernas vägnar i ett stort antal bolag. Som stöd för röstningsbeslut använder Aktia en analystjänst som en tjänsteleverantör tillhandahåller och som beaktar till exempel aspekter

i anslutning till följande faktorer: oberoende av styrelseledamöterna och styrelsens ordförande, oberoende av medlemmarna i styrelsens centrala kommittéer, materiella brister i administrationen eller riskkontrollen samt materiella brister i administrationen av risker för miljön, samhället och intressegrupper. Vid användning av rösträtt beaktas också målen i Aktis klimatstrategi och andra klimatförbindelser.

Aktia kan delta i val av styrelseledamöterna i de bolag som är placeringsobjekt genom att utnämna sin egen representant i nomineringskommittén. Nomineringskommittén består vanligtvis av representanter utnämnda av de största aktieägarna, vilket för sin del begränsar Aktias möjlighet att använda detta sätt.

Om kunden bemyndigar Aktia att utöva rösträtt, kan man i fråga om Aktias förmögenhetsförvaltningskundernas portföljer separat med kunden komma överens om de specifika dragen i användningen av rösträtten i direkta placeringar på det sätt som kunden önskar.

6. Beskrivning av dialogen mellan Aktia och de bolag som är Aktias placeringsobjekt

Aktia träffar företrädare för bolag som Aktia placerar i och diskuterar i tillräcklig utsträckning sådana frågor som gäller bolagens affärsverksamhet och strategi som en del av uppföljningen av bolagens verksamhet. Syftet med diskussionerna som förs direkt med bolagen är i första hand att skaffa information som ger stöd i att bilda en uppfattning om placeringsverksamheten. Temat för de direkta diskussionerna med företagen är också att skissera de väsentliga risker och möjligheter som är förenade med affärsverksamheten, t.ex. när det gäller klimatförändringen.

Aktia har sedan 2017 samarbetat inom ansvarsfullt ägarskap med en tjänsteleverantör för normbaserad ägarpåverkan. Aktia stöder därmed bolagen så att de bättre kan uppfylla de förväntningar som riktas till dem gällande normer som hänför sig till den internationella omgivningen, samhället och god förvaltningssed. Samarbetet grundar sig på s.k. normbaserad screening, där tjänsteleverantören följer fondernas innehav enligt kriterierna som grundar sig på FN:s Global Compact-principer och identifierar bolag som inte har klarat av att fungera enligt principerna. Screeningen omfattar både aktie- och företagsobligationsfonder. Tjänsteleverantören för samtal för Aktias räkning med sådana bolag som inte har lyckats förfara enligt de nämnda kriterierna. Tjänsteleverantören representerar Aktia både som aktie- och företagsobligationsplacerare i diskussionerna. I diskussionerna strävar man vanligtvis efter att få bolagen att rapportera om sina problem och korrigera dem eller att vidta åtgärder för att säkerställa att motsvarande problem inte längre uppkommer.

Aktia kan utöva placerarpåverkan genom att delta i placerarinitiativ i samarbete med andra placerare t.ex. i enlighet med Aktias klimatpolicy, målen för Aktias klimatstrategi och eventuella andra klimatåtgärdanden.

7. Ägarpolicyns offentlighet samt en årlig redogörelse för verkställandet

Aktia publicerar på sin webbsida innehållet i dessa principer samt årligen en redogörelse för verkställandet av principerna.

Målsättningarna för ägarstyrningen i placeringsfonder förvaltade av Fondbolaget anges i Aktias fonders fondprospekt. I tillägg anges i placeringsfondernas halvårsrapport och verksamhetsberättelse information om hur rösträtten som hör till placeringsfonden har använts under översiktsperioden.

8. Ägarstyrningen i Aktia Livförsäkring Ab:s egen placeringsverksamhet

Livförsäkringen har lagt ut sin placeringsverksamhet som är föremål för ägarstyrning på Aktia Bank Abp. Livförsäkringen definierar själv sin placeringsstrategi, enligt vilken Banken fungerar. Detta arrangemang gäller tills vidare.

Kapitalförvaltarens resultat bedöms kontinuerligt av Livförsäkringens styrelse. Kapitalförvaltningsprovisionen är inte avkastningsbunden. I placeringsstrategin har beaktats naturen av Livförsäkringens ansvar, och placeringsverksamheten utförs med beaktande av behoven och avkastningskraven både på kort och lång sikt.

Livförsäkringen godkänner placeringsplanen och de placeringsinstrumentsspecifika limiterna på basis av sin placeringsstrategi. Livförsäkringens huvudansvariga matematiker ger före fastställandet av placeringsplanen ett utlåtande om avkastningskravet för placeringsverksamheten i förhållande till bolagets ansvarsskuld.

Livförsäkringens styrelse får vid ett styrelsemöte regelbundet en redogörelse för de åtgärder som vidtagits samt en utredning av förverkligandet av placeringsplanen och limiterna.

Aktia har fastställt regler som gäller hantering av intressekonflikter. Intressekonfliktssituationer har dessutom beaktats i de avtal om tillhandahållande av försäkringar som Livförsäkringen har med sina ombud.

Intressekonflikter i anknytning till påverkan identifieras, förebyggs och hanteras på ett sätt som förutsätts i regleringen.

Livförsäkring erbjuder försäkringsbaserade placeringsprodukter som kan åtföljas av Bankens diskretionära förmögenhetsförvaltningstjänst, där beslut om fördelning av premier och överföring av försäkringsbesparingen till olika placeringsobjekt (allokering) fattas för försäkringstagarens räkning med hänsyn till försäkringstagarens riskprofil. Placeringsbeslut fattas av Banken i dess egenskap av kapitalförvaltare och Banken har åtagit sig att följa principerna för ägarstyrning.