

Aktias principer för ägarstyrning

Aktia

Aktias principer för ägarstyrning

Dessa principer har utarbetats som riktlinjer för ägarskap och rättigheter i anslutning till aktie- och företagsobligationsplaceringar för Aktia Bank Abp ("Bank") och dess dotterbolag Aktia Fondbolag Ab ("Fondbolag"), Aktia Kapitalförvaltning Ab ("Kapitalförvaltning") och Aktia Livförsäkring Ab ("Livförsäkring") (nedan alla tillsammans "Aktia"). Banken och Kapitalförvaltningen iakttar dessa principer då de sköter kundernas placeringsförmögenhet på basis av kapitalförvaltningsavtal, Fondbolaget iakttar dessa principer i fonder förvaltade av Fondbolaget. Också Livförsäkring följer dessa principer. Principerna iakttar lämplig reglering samt med branschens rekommendationer om ägarstyrning.

Fondbolagets verkställande direktör har beslutanderätten i tillämpningen av dessa principer i praktiken för fondernas del gällande användningen av rösträtten eller andra rättigheter, för kapitalförvaltningskundernas del gäller vad som fastställs i avtalen om kapitalförvaltning. Inom Livförsäkringen har verkställande direktören beslutanderätt om tillämpningen av dessa principer till den del som det gäller placeringar som inte omfattas av Livförsäkringens förmögenhetsförvaltningsavtal. 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.

Bankens koncernchef samt ovan nämnda dotterbolags styrelser har fastställt dessa principer i Aktia.

1. Målsättning

Aktias principer för ägarstyrning definierar de metoder och sätt för genomföring av ägarstyrning, med vilka Aktia strävar efter att påverka förvaltningen och verksamhetsprinciperna i aktie- och företagsobligationsplaceringar, på ett sätt som stöder den långsiktiga värdeutvecklingen i fonder och placeringsportföljer förvaltade av Aktia. Ägarstyrningen stöder Aktias placeringsstrategier i kapitalförvaltningsverksamheten. Ägarstyrningen är en faktor som kan användas för att främja god förvaltning i de företag som är placeringsobjekt samt för att främja förutsättningarna för god avkastningsutveckling på lång sikt i placeringsobjekten eller placeringsportföljerna. Målsättningarna för principerna om ägarstyrning

är samma både vid aktieplaceringar och företagsobligationsplaceringar.

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 placeringsfonder¹.

2. Förväntningar på bolagens förvaltning

Förväntningarna på bolagens förvaltning skiljer sig i re-

¹ Ett undantag är punkt 4 i dessa principer som inte tillämpas på företagslån.

² Fondbolaget får investera via sina fonder 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.

gel inte mellan aktie- och företagsobligationsplaceringar.

Gällande finska börsbolag förväntar sig Aktia att deras Corporate Governance iakttar Bolagsstyrningskoden som Värdepappersmarknadsföreningen r.f. har utfärdat för börsbolag. Gällande utländska bolag förväntar sig Aktia att de agerar enligt den kutym för gott förvaltnings sätt som gäller på deras hemmamarknader.

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

3. Förfaranden för att följa upp bolagens verksamhet i ärenden som är av betydelse för placeringsstrategin

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

4. Förfaranden för att använda rösträtten eller andra rättigheter

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

Aktia kan delta i de bolags bolagsstämmor som är placeringsobjekt antingen genom att använda en representant Aktia själv har utnämnt eller med hjälp av en samarbetspartner via proxy voting-tjänsten.

Gällande finska bolag kan Aktia vid behov delta i de börsbolags bolagsstämmor som är placeringsobjekt på fondernas, förmögenhetsförvaltningskundernas 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 upprätthåller 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: styrelseledamöternas och styrelsens ordförandes oberoende, oberoendet av medlemmarna i styrelsens centrala kommittéer, materiella brister i bolagens förvaltning och riskkontroll, samt materiella brister i hanteringen av risker i anslutning till miljön, samhället eller intressegrupper.

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

Gällande Aktias förmögenhetsförvaltningskunders portföljer kan man separat komma överens om aspekter gällande användning av rösträtten i direkta placeringar på det sätt som kunden önskar.

5. Beskrivning av dialog mellan Aktia och de börsbolag som är Aktias placeringsobjekt

Aktia träffar representanter från bolag som är Aktias placeringsobjekt och diskuterar i behövlig utsträckning sådana frågor som gäller bolagens affärsverksamhet och strategi som en del av uppföljningen av bolagens

verksamhet. Syftet med diskussionerna som förs med bolagen är i första hand att inhämta information som stöd för placeringsverksamheten.

Aktia har sedan 2017 samarbetat inom ansvarsfullt ägarskap med en tjänsteleverantör för normbaserad ägarpåverkan. Aktia stöder därmed bolag så att de bättre kan uppfylla de förväntningar som riktas mot dem gällande internationella normer med avseende på miljön, samhället och god förvaltningssed. Samarbetet grundar sig på s.k. normbaserad screening, där tjänsteleverantören monitorerar fondernas innehav enligt kriterier som grundar sig på FN:s Global Compact-principer, och identifierar börsbolag som inte har klarat av att agera i enlighet med 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 som både aktie- och företagsobligationsplacerare vid diskussioner. Vid diskussionerna strävar man typiskt efter att få de ifrågavarande bolagen att rapportera om sina problem och korrigera dem eller alternativt genomföra åtgärder för att säkerställa att motsvarande problem inte uppstår i fortsättningen.

Aktia kan utöva placerarpåverkan genom att delta i placerarinitiativ i samarbete med andra placerare till exempel inom ramen för Aktias klimatpolicy.

6. Ägarpolicyens 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. Därutöver anges i placeringsfondernas halvårsrapport och verksamhetsberättelse information om hur rösträtten som tillkommer placeringsfonden har använts under översiktsperioden.

7. Ägarstyrning i Livförsäkringen

Livförsäkringen har lagt ut sin placeringsverksamhet till

Aktia Kapitalförvaltning Ab. Livförsäkringen definierar själv sin placeringsstrategi, enligt vilken Kapitalförvaltningen agerar. Detta arrangemang gäller tills vidare.

Kapitalförvaltarens prestation 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 årligen en placeringsplan och placeringsinstrumentspecifika limiter på basis av sin placeringsstrategi. Livförsäkringens matematiker med huvudansvar ger innan placeringsplanen fastställs ett utlåtande om placeringsverksamhetens avkastningskrav i förhållande till bolagets ansvarsskuld.

Kapitalförvaltningen rapporterar till Livförsäkringens styrelse regelbundet genom att vid styrelsemöten presentera en redogörelse för de åtgärder den vidtagit samt en utredning av förverkligandet av placeringsplanen och limiterna.

I Aktia och dess dotterbolag, såsom i Livförsäkringen, gäller styrelsens instruktion om hantering av intressekonflikter. Intressekonfliktssituationer har dessutom beaktats i de avtal om tillhandahållande av försäkringar som Livförsäkringen har ingått med sina ombud.

Intressekonflikter i anknytning till ägarstyrningen identifieras, förhindras och hanteras på ett sätt som förutsätts i regleringen.