

## Fennias principer för ägarstyrning

<b>Fennias principer för ägarstyrning</b> .....	<b>1</b>
<b>1 Bakgrund och målsättningar för ägarstyrning</b> .....	<b>2</b>
<b>2 Tillvägagångssätt inom Fennias ägarstyrning</b> .....	<b>2</b>
<b>3 Ägarstyrning i praktiken</b> .....	<b>3</b>
3.1 Deltagande i bolagsstämmor .....	3
3.2 Uppföljning av bolagens verksamhet .....	3
3.3 Dialog med bolaget och dess intressenter .....	4
<b>4 Fennias deltagande i styrelsearbete i bolag som Fennia äger</b> .....	<b>4</b>
<b>5 Eskaleringsprocess</b> .....	<b>4</b>
<b>6 Förebyggande av intressekonflikter</b> .....	<b>5</b>
<b>7 Publicering av uppgifter med anknytning till ägarstyrning</b> .....	<b>5</b>

# 1 Bakgrund och målsättningar för ägarstyrning

Detta principdokument fastställer hur ägarstyrningen följs på gruppnivå inom Fennia. Detta omfattar både skadeförsäkrings-, livs-, pensions- och sparlivförsäkringsverksamheten (nedan Fennia). Principerna för ägarstyrning har ett bredare samband med ett europeiskt regelverk som uppmuntrar institutionella investerare att påverka verksamheten och styrningen av de bolag som de investerar i. Fennias principer för ägarstyrning har upprättats i enlighet med lagen om försäkringsbolag.

I det här dokumentet beskrivs Fennias principer för ägarstyrning, det vill säga de tillvägagångssätt genom vilka Fennia strävar efter att påverka verksamheten i de bolag som Fennia äger. Ägarstyrning är en del av ansvarsfulla investeringar. Som ägare av börsbolag är Fennias mål att främja god ägarstyrning, verksamhet och hållbarhet i dessa börsbolag. Målet med ägarstyrningen är att bidra till att maximera avkastningen på placeringarna och uppnåendet av eventuella strategiska mål samt att ansvara för placeringarna i enlighet med Fennias principer för ansvarsfulla investeringar, med särskild hänsyn till att internationella normer iakttas och att överensstämmelse med Fennias klimatmål säkerställs.

## 2 Tillvägagångssätt inom Fennias ägarstyrning

Principerna för ägarstyrning tillämpas på direkta aktieplaceringar där Fennia har en betydande ägarandel. I sådana placeringar har Fennia en större påverkansmöjligheter än i andra investeringar. I vissa fall är betydande placeringar kopplade till långsiktiga strategiska mål, vilket betonar vikten av ägarstyrning. I dessa placeringar genomförs ägarstyrningen av Fennias placeringsteam, som beaktar de väsentliga åtgärderna i anslutning till ägarstyrningen och resultaten i sina placeringsbeslut.

När det gäller andra direkta aktieplaceringar där Fennia inte har en betydande ägarandel, tillämpas ägarstyrning i innehav som ingår i kapitalförvaltningsmandaten. I dessa innehav genomförs ägarstyrningen av kapitalförvaltarna enligt deras påverksanspolicy, som är i linje med Fennias principer för ägarstyrning och ansvarsfulla investeringar. För alla direkta aktieplaceringar förpliktar Fennia kapitalförvaltarna att påverka bolagens bolagsstämmor genom att rösta (proxy voting). Dessutom ska kapitalförvaltarna inleda påverkansåtgärder gentemot bolag som bryter mot internationella normer och regelbundet rapportera till Fennia om väsentliga åtgärder i enlighet med Fennias principer för ansvarsfulla investeringar.

I placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar tar kunden placeringsbeslutet och bär marknadsrisken, men livförsäkringsverksamheten

har rösträtt. Verksamheten är skyldig att övervaka att de bolag som är investeringsobjekt är ansvarsfulla. Principerna för ägarstyrning tillämpas även på dessa placeringar. De enskilda placeringar som utgör täckning för fondförsäkringar är dock ofta små, då ägarandelen och röstetalet förblir begränsade. När det gäller dessa placeringar tillämpas vanligtvis inte policyn för ägarstyrning, om det inte anses särskilt nödvändigt.

## 3 Ägarstyrning i praktiken

Ägarstyrning genomförs på Fennia med hjälp av följande åtgärder:

- Utnyttjar rösträtt eller andra rättigheter som aktieägare har vid bolagsstämmor.
- Följer bolagets verksamhet med tanke på hur investeringsmålsättningarna nås.
- För en dialog med de bolag som är investeringsobjekt och med övriga aktieägare och intressenter.

### 3.1 Deltagande i bolagsstämmor

Fennia genomför sina principer för ägarstyrning genom att delta i bolagsstämmorna för de bolag som det äger. På finländska bolags bolagsstämmor röstar man vid de egentliga stämmorna, medan man i utländska bolag vid behov kan använda ombud eller fullmakt (proxy voting). Kapitalförvaltarna rapporterar regelbundet till Fennia om tillämpningen av ägarstyrningen i kapitalförvaltningsmandat.

Fennia stöttar vid bolagsstämmorna i regel styrelsernas förslag och till exempel förslag av aktieägarnas nomineringskommitté, om det inte finns en motiverad grund för annat. Detta gäller främst nomineringar, ersättningar och frågor gällande anskaffningar. Vid intressekonflikter strävar man först och främst efter att diskutera.

### 3.2 Uppföljning av bolagens verksamhet

Fennia följer de bolag som det äger och deras verksamhet via ekonomiska publikationer, bolagens rapporteringar, analyser och möten.

Ett bolag som är investeringsobjekt ska i sin verksamhet tillämpa tillräcklig transparens och ge information om bland annat bolagets finansiella ställning, strategi och bedömning av risker. Ur Fennias synvinkel är det viktigt att objektbolagen rapporterar öppet, regelbundet och mångsidigt om sin verksamhet. Utöver finansiell information är det bra att rapportera om förvaltningssed och ansvarsprinciper och tillämpning av dem samt om tillhörande mål. Fennia granskar årligen placeringsobjektens hållbarhet som

helhet och beslutar om eventuella ytterligare åtgärder. Fennias principer och mål för ansvarsfulla investeringar styr Fennias påverkansarbete inom hållbarhetsrelaterad påverkansverksamhet.

### 3.3 Dialog med bolaget och dess intressenter

Fennias huvudsakliga påverkningskanal vad gäller bolagens verksamhet är bolagsstämmorna. Vid behov kan andra dialoger med bolagen föras som en del av ägarstyrningen. Det kan vara möten med ledningen eller allmänna investerarmöten.

Dialog med andra aktieägare förs inte regelbundet. Dock kan man samarbeta med andra aktieägare om det ur ägarstyrningssynpunkt anses nödvändigt. Samarbetet kan inledas till exempel med att ta itu med olägenheter eller för att förbättra ansvarsfrågor. Vad gäller direkta investeringar utomlands kan samarbete med andra aktieägare vara det enda ändamålsenliga handlings sättet.

## 4 Fennias deltagande i styrelsearbete i bolag som Fennia äger

Styrelsearbete av Fennias bolags arbetstagare i objektbolagens styrelser och förebyggande av intressekonflikter till följd av det beskrivs i Fennias Principer för hantering av intressekonflikter och i anvisningen "Fennialaisten edustus muiden yhtiöiden hallituksissa" (representation av Fennias medarbetare i andra bolags styrelser). Syftet med principerna och anvisningarna är att se till att man på Fennia identifierar eventuella intressekonflikter och kan agera rätt.

I styrelsearbetet ska man fästa särskild uppmärksamhet vid styrelsearvoden och andra tillhörande ersättningar samt vid intressekonflikter.

## 5 Eskaleringsprocess

Om ägarstyrningens påverkansåtgärder inte lyckas uppnå önskade resultat kan kraftfullare påverkansmetoder tas i bruk. Sådana metoder kan till exempel vara att ta upp förslag på bolagsstämmans föredragningslista, att besluta att rösta mot styrelsens sammansättning samt att sälja ägandet helt eller delvis.

## 6 Förebyggande av intressekonflikter

För att förebygga och hantera intressekonflikter har man på Fenniakoncernen upprättat Principer för hantering av intressekonflikter, där man fastställer verksamhetsprinciper för att förebygga och hantera eventuella befintliga intressekonflikter effektivt.

Syftet med principer, anvisningar och förfaringsätt för hantering av intressekonflikter är att bistå Fennia att identifiera och förebygga sådana intressekonflikter som uppstår mellan koncernens försäkringsverksamhet och försäkringsförmedlare, försäljningspersonal, andra tjänsteleverantörer och kunder eller bara mellan kunder.

Övervakningen av hur principerna tillämpas är en del av Compliances interna kontroll och den interna revisionens kontrollverksamhet och rapportering.

Intressekonflikter förebyggs även genom omfattande intern kontroll. Identifiering av, principer för förebyggande och hantering av, förfaringsätt och anvisningar för intressekonflikter utvecklas aktivt.

## 7 Publicering av uppgifter med anknytning till ägarstyrning

Fennias principer för ägarstyrning finns på bolagets webbplats. Fennia rapporterar årligen på sin webbplats om betydande händelser och röstningsbeslut i anslutning till ägarstyrningen. Till betydande händelser och röstningsbeslut i anslutning till ägarstyrningen hör bland annat omröstningar vid innehav som överskrider flaggningsgränsen, där Fennia har röstat mot det föreslagna ärendet.