

# PRINCIPERNA FÖR ÄGARSTYRNING I OP-LIVFÖRSÄKRINGS AB

## 1. Ägarstyrning och placeringsstrategi

OP-Livförsäkrings Ab är ett av OP Andelslag helägt livförsäkringsaktiebolag. Bolagets verksamhet omfattar frivillig livförsäkring i livförsäkringsklasserna 1, 3 och 6 samt skadeförsäkring i skadeförsäkringsklasserna 1 och 2 samt återförsäkring av dessa i hemlandet och utomlands.

I enlighet med OP-Livförsäkrings Ab:s placeringsstrategi placerar bolaget via passiva produkter och fonder, och gör direkta placeringar i börsnoterade aktier.

I placeringsverksamheten strävar OP-Livförsäkrings Ab efter så god värdeutveckling som möjligt på sikt av placeringsobjekten i relation till risken. Eftersom ett livförsäkringsbolags ansvar är långfristigt till sin natur, kan vi i placeringsverksamheten använda placeringar i form av eget kapital med högre förväntad avkastning och risk.

## 2. Arrangemangen med förmögenhetsförvaltaren

OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Livförsäkrings förmögenhetsförvaltare, genomför principerna för ägarstyrning för OP-Livförsäkrings räkning. OP Kapitalförvaltning Ab verkar som portföljförvaltare i bolaget och genomför OP-Livförsäkrings Ab:s politik för ägarstyrning som ett led i sin övriga placeringsverksamhet.

OP-Livförsäkrings Ab har tills vidare lagt ut hela sin förmögenhetsförvaltning till OP Kapitalförvaltning Ab. OP-Livförsäkrings Ab:s placeringsplan, som beaktar ansvarsskuldens natur, styr kapitalförvaltarens placeringsverksamhet. Ersättningen till förmögenhetsförvaltaren är delvis bunden till att det i placeringsplanen definierade jämförelseindexet överskrids. OP-Livförsäkrings styrelse följer regelbundet upp förmögenhetsförvaltarens prestationer via absoluta och relativa indikatorer. Metoden för bedömning av förmögenhetsförvaltarens prestation beaktar dock inte det absoluta resultatet på lång sikt. OP-Livförsäkrings Ab övervakar inte uttryckligen portföljens omloppshastighet, men man försöker hålla omloppshastigheten på en moderat nivå, och den granskas årligen.

OP Kapitalförvaltning Ab rapporterar om genomförandet av ägarpolitiken som en del av den övriga regelbundna rapporteringen om placeringsverksamheten. För placeringsobjekten för fondanknutna försäkringar iaktas ett likadant förfarande. Samma principer för ägarstyrning iaktas också för placeringsobjekt som utgör täckning för fondanknutna försäkringar och vars placeringsportfölj förvaltas av ett bolag i OP Gruppen.

## 3. Utövande av ägar rättigheterna i portföljbolag och dialog

### Uppföljning av verksamheten i portföljbolag

OP-Livförsäkrings Ab gör direkta placeringar huvudsakligen i bolag börsnoterade inom EES-området, vars aktie är föremål för handel på en reglerad marknad. För de existerande placeringarnas del följer vi portföljbolagens verksamhet i väsentliga frågor, såsom rapportering och information, och deltar från fall till fall i bolagsstämmor. Vi följer upp portföljbolagens ekonomiska prestationer, rörelserisker och företagens kapitalstruktur och fäster uppmärksamhet vid bolagsstyrningen samt vid samhällsaspekter och miljöaspekter.

Portföljförvaltarna i OP Kapitalförvaltning Ab följer noggrant upp utvecklingen av placeringsobjektens ekonomi och jämför marknadspriset på företagets värdepapper som utgör placeringsobjekt i relation till den ekonomiska situationen och framtidsutsikterna på basis av offentliga informationskällor. Portföljförvaltarna träffar vid bolagsträffar representanter för bolagen och skaffar tilläggsupplysningar bland annat om realiseringen av företagets strategi, företagets operativa verksamhet samt väsentliga frågor om ansvarsfullhet. Om OP-Livförsäkrings Ab har en betydande ägarandel i bolaget eller är en betydande fordringsägare, kan portföljförvaltarna vid träffarna framlägga sin syn på exempelvis strategiska val, investeringar eller kapitalstruktur till bolaget. Portföljförvaltarna utnyttjar också externa placeringsundersökningar.

I aktiva och direkta placeringar följer OP Kapitalförvaltning Ab upp att portföljbolagen följer internationella normer, såsom anvisningar från OECD eller principerna i FN:s Global Compact. Målet är att påverka så, att företag som brutit mot normerna ändrar sin verksamhet och börjar iakttä de internationella normerna i sin verksamhet. I första hand påverkar vi bolaget som brutit mot normerna och först i andra hand avyttrar vi vårt ägande.

#### Deltagande och utnyttjande av rösträtten vid bolagsstämmor

OP-Livförsäkrings Ab deltar aktivt i inhemska börsnoterade bolags bolagsstämmor och extra bolagsstämmor. Kriterierna för deltagandet i inhemska bolags bolagsstämmor är ägarandelen i bolagen, bolagens andel i placeringsportföljen samt hur betydande stämmorna är allmänt sett. Bolaget utövar sin rösträtt via såväl räntebundna som fondanknutna aktieinnehav. Försäkringstagare får inte fullmakter att delta i bolagsstämmor. OP-Livförsäkrings Ab utövar i regel inte sin rösträtt i utländska bolag.

OP-Livförsäkrings Ab kan sträva efter att påverka portföljbolagets förvaltning, om det anses nödvändigt, genom att delta i och rösta vid bolagsstämmor eller genom samarbete med andra aktieägare.

OP-Livförsäkrings Ab:s ställningstaganden vid bolagsstämmor är grundade på utredningar om finländska bolag. För även inhemska, men i synnerhet utländska bolagsstämmors del utnyttjar OP Kapitalförvaltning Ab:s team för ansvarsfulla placeringar en internationell tjänsteproducent (Institutional Shareholder Services) i forskningen kring bolagsstämmor.

OP-Livförsäkrings Ab kontakter vid behov portföljbolag och intressentgrupper och genomför på så sätt dialogen med portföljbolag, deras andra aktieägare och intressentgrupperna.

Vi förväntar oss att de inhemska börsbolagen iakttar Finsk kod för bolagsstyrning som upprätthålls och uppdateras av Värdepappersmarknadsföreningen rf.

#### **4. Att identifiera, förebygga och förhindra intressekonflikter i anslutning till engagemang**

Företagen i OP Gruppen följer instruktionerna på grupplanen om att förhindra och förebygga intressekonflikter. Anvisningarna om hanteringen och förhindrandet av intressekonflikter tillämpas också vid engagemang i ägarstyrningen och vid deltagande i bolagsstämmor. Om intressekonflikter inte kan förhindras och hanteras genom instruktionsrelaterade åtgärder, behandlas intressekonflikterna i OP-Livförsäkrings styrelse som i enskilda fall beslutar om förfaringsätten.

OP-Livförsäkrings ledning eller tjänstemän deltar inte i börsnoterade bolags styrelsearbete för att intressekonflikter ska kunna undvikas.

OP-Livförsäkrings Ab har dessutom bolagsspecifika verksamhetsprinciper för förebyggande av intressekonflikter. Verksamhetsprinciperna är grundade på lagstiftningen om erbjudande av försäkringar och kompletterar OP Gruppens verksamhetsprinciper för identifiering, förebyggande och kontroll av intressekonflikter vid tillhandahållandet av placeringstjänster och fondförsäkringar.

#### **5. Offentliggörandet av principerna för ägarstyrning och den årliga rapporten om hur de har förverkligats**

OP-Livförsäkrings Ab offentliggör principerna för ägarstyrningen på OP Gruppens webbplats, och de uppdateras årligen. OP-Livförsäkrings Ab:s årliga rapport över hur principerna har genomförts och sitt röstningsbeteende samt över de viktigaste omröstningarna offentliggörs som en del av OP Kapitalförvaltning Ab:s rapport.