

Aktivt ejerskab i Velliv

Til Velliv Foreningens repræsentantskab

August 2025

Formål

I Velliv arbejder vi løbende med at være en aktiv ejer og konstruktiv investor over for de selskaber, vi investerer i. Målet er at påvirke selskabers adfærd, strategier og udvikling, både så de mindsker deres negative indvirkninger på miljø og samfund samt at lægge pres på selskaber om at lave tiltag, der leder til positive forandringer.

Aktivt ejerskab udøves med brug af forskellige værktøjer til at få indflydelse på selskaber. Det gør vi blandt andet gennem direkte dialog med selskaber, støtte til investorerklæringer, deltagelse i investorkampagner og -initiativer samt afgive stemmer på selskabers generalforsamlinger (se mere på næste side). Derudover er vores dialoger med selskaber med til at give os indsigt i de udfordringer, de står overfor, hvilket er værdifuld viden til brug for vores arbejde. Velliv deltager ligeledes i investorfora og netværk, hvor vi bidrager til vidensdeling og orienterer os om nye trends på området for bæredygtige investeringer.

Aktivt ejerskab bidrager til, at Velliv opnår strategiske målsætninger, som vi mener, er med til at bidrage til en bæredygtig udvikling og samtidig skabe det bedst mulige afkast i et langsigtet perspektiv.

Vi rapporterer årligt om vores indsatser inden for aktivt ejerskab. Vores seneste rapport om aktivt ejerskab indeholder opsummeringer og eksempler på aktiviteter og kan tilgås [her](#).

Vellivs aktive ejerskab udøves bl.a. med fokus på følgende strategiske målsætninger

- Mindske negative indvirkninger på miljø og samfund ved at sikre overholdelse af internationalt anerkendte principper for ansvarlig virksomhedsledelse
- 60% CO₂-reduktion i 2030 gældende for børsnoterede aktier- og virksomhedsobligationer samt ejendomsportefølje i forhold til 2019
- CO₂-neutral investeringsportefølje senest i 2050 i overensstemmelse med målene i Parisaftalen
- For investeringer i børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer skal hhv. 57,3% og 51,3% være investeret i selskaber, der har fået godkendt SBTi-mål senest i 2028
- Forpligtelse til at gå i dialog med udvalgte selskaber om deres forretnings afhængigheder og indvirkninger på biodiversitet
- Sikre stærke bæredygtighedsprofiler hos de selskaber, der indgår i VækstPension Aftryk
- Være en ansvarlig investor ved at gøre brug af vores aktionærrettigheder og tilkendegive vores holdninger over for selskaber ved bl.a. at stemme på generalforsamlinger

Måder, Velliv udøver aktivt ejerskab på

- med henvisninger til Rapport om aktivt ejerskab 2024



Stemmeafgivning på generalforsamlinger

- Vi stemmer på selskabers generalforsamlinger ud fra en bestyrelsesgodkendt stemmepolitik, hvor vi stiller krav til selskaber ud fra kriterier for bæredygtighed. Vi stemmer for forslag, der bl.a. styrker selskabers hensyn til bæredygtighed, og hvor der efterspørges øget rapportering på bæredygtighedsrelaterede emner, og vi stemmer imod bestyrelseskandidater, hvor krav til uafhængighed eller diversitet ikke opfyldes (læs mere fra side 18 i rapporten)



Reaktive dialoger med selskaber

- Vi har reaktive dialoger med selskaber som reaktion på hændelser med negative indvirkninger på miljø og samfund, og hvor selskaber på systematisk vis har udvist uansvarlig ledelsespraksis. Disse dialoger føres af vores eksterne samarbejdspartner, Sustainalytics, som løbende monitorerer selskabernes adfærd og involvering i hændelser samt håndtering af dem (læs mere fra side 6 i rapporten)



Proaktive dialoger med selskaber

- Vi fører selv proaktive dialoger, som bl.a. omhandler efterspørgsel af tiltag, som vi ønsker, selskaber skal lave, og som særligt knytter sig til de mål, vi har sat for vores samlede investeringsportefølje på klimaområdet og andre områder, hvor vi ønsker at se forbedringer (læs mere fra side 6 i rapporten)



Investorerklæringer

- Vi vurderer løbende de muligheder, der opstår for at være medunderskriver på investorerklæringer. Det er erklæringer med budskaber, vi ønsker at bakke op om, og som er i overensstemmelse med Vellivs strategiske mål. Erklæringer kan være målrettet politiske prioriteter såsom regeringer eller EU eller specifikke selskaber (læs om eksempler på side 15 og 17 i rapporten)



Investorinitiativer og samarbejder

- Vi er medlem af investorinitiativer, hvor vi i fællesskab med andre investorer øger indflydelsen på selskaber om konkrete mål. Gennem vores medlemskaber opnår vi desuden en større rækkevidde af de selskaber i vores investeringsportefølje, der er underlagt dialog. Fokus er både på selskabers ansvar i forhold til globale udfordringer såsom klimaforandringerne og mere rapportering om deres påvirkninger (læs mere på side 9 og fra side 14 i rapporten)

Ø Indsigter fra 2024



Selvstændigt
og eller via
samarbejds-
partner har vi
haft

159

dialoger med
selskaber

Dialogerne er
fordelt på

147

forskellige
selskaber

Vi har været
i dialog med
selskaber om

27

forskellige
ESG-relaterede
emner

22

af dialogerne
var med
selskaber
i VækstPension
Aftryk

Vi har stemt
ved

1.719

selskabers
generalfor-
samlinger

Vi har stemt
imod anbefa-
linger fra be-
styrelsen ved

9%

af de flere end
24.000 stem-
meforslag, vi
har stemt ved

Vi har stemt i

55

forskellige
lande