



Rapport om Samfundsansvar 2018

Rapport om Samfundsansvar 2018



Indholdsfortegnelse

Omsorg, optimisme og ordentlighed	5
Et skelsættende år	6
Velliv Foreningen er en aktiv og ansvarlig ejer	10
Aktiviteter, der gør en forskel	12
Sådan støtter Velliv Foreningen almennyttige projekter	14
Bonus til medlemmerne	18
Ansvarlighed overfor kunderne	20
Data med god samvittighed	24
Sundhed – både for privatkundernes og virksomhedernes skyld	26
Medarbejdere og ledelse	29
Ansvarlig investering	32



Omsorg, optimisme og ordentlighed

Velkommen til Velliv og Velliv Foreningens første rapport om samfundsansvar. Velliv blev i 2018 et kundefejt selskab med Velliv Foreningen som ny hovedaktionær.

Det nye ejerskab vil over de kommende år tage initiativer, der styrker og bygger oven på vores hidtidige stærke fundament for social ansvarlighed i Velliv.

Denne rapport beskriver vores aktive bidrag til det samfund, som vi er en del af – og som vi lever i hver eneste dag.

Herudover peger vi ind i mange af de fremtidige initiativer, som kan forventes af et af Danmarks største pensionselskaber og Velliv Foreningen. Alle aktiviteter i Velliv baseres på værdierne omsorg, optimisme og ordentlighed.

Rapporten indeholder en række data for 2018 og som vi vil fortsætte med at rapportere på i årene fremover – og nye data vil komme til.

Velliv og Velliv Foreningen har politikker for:

- Samfundsansvar
- Ansvarlige investeringer
- Måltal og mangfoldighed i bestyrelsen og øvrige ledelseslag.

Politik for samfundsansvar omfatter både menneskerettigheder og miljøhensyn. Velliv vil i 2019 udbygge politikken med principper for klimapåvirkningen af selskabets aktiviteter. Med afsæt i den lave risiko for at overtræde menneskerettigheder, og i kombination med vores forretningsmodel, har vi for indeværende ikke udarbejdet en selvstændig politik for menneskerettigheder.



Et Skelsættende år

2018 var et skelsættende år for Velliv. Det var det år, hvor vi fik en helt ny forretningsmodel, da vi gik fra at være et bankejet pensionselskab til at være et kundeføjet pensionselskab. Overgangen blev indledt i 2017, hvor Foreningen Norliv købte 25 pct. af aktiekapitalen i Nordea Liv & Pension af Nordea. I foråret 2018 købte foreningen yderligere 45 pct. af aktiekapitalen.

Dermed blev foreningen med en ejerandel på 70 pct. hovedaktionær i Velliv og er ud over at være en erhvervsdrivende forening nu også en finansiell holdingvirksomhed. Pensionselskabet har siden skiftet navn til Velliv, og foreningen hedder nu Velliv Foreningen. Velliv Foreningens ejerandel i Velliv øges i de kommende år til 100 pct. ved et aktietilbagekøbsprogram, hvor Velliv tilbagekøber aktier fra Nordea.

Vellivs kunder er automatisk medlemmer af Velliv Foreningen. I kraft af medlemskabet af Velliv Foreningen er alle kunder i Velliv derfor også medejere af deres pensionselskab. Den øverste ledelse i Velliv Foreningen er det medlemsvalgte repræsentantskab. Medlemmerne har mulighed for at få direkte indflydelse på foreningens og pensionselskabets aktiviteter. Som medlem af Velliv Foreningen har man desuden mulighed for at få en kontant bonus, og man er med til at støtte almennyttige aktiviteter til fremme af danskernes mentale sundhed.

Navnene Velliv og Velliv Foreningen signalerer, at vi er til for kunderne og medlemmerne, både før og efter de er gået på pension. Det betyder noget, at vores kunder og medlemmer har et godt liv – både mentalt og økonomisk.

Som demokratisk baseret medlemsforening og kundeføjet pensionselskab har vi høje standarder for samfundsansvar, og vi har en særlig rolle i forhold til at fremme danskernes sundhed og at levere ansvarlige pensionsprodukter og -rådgivning.

Almennyttige aktiviteter og sundhed

Velliv Foreningen arbejder for at fremme mental sundhed i Danmark via forebyggende indsatser. Mentale sundhedsudfordringer som stress, depression, angst og søvnløshed er gennem de seneste 50 år blevet et stigende problem for mange danskere, og konsekvenserne er enorme for både den enkelte, familien, arbejdspladsen og samfundet.

Velliv Foreningen uddeler hvert år ca. 20 pct. af sit overskud til støtte af indsatser inden for mental sundhed. Foreningens indsats er et strategisk filantropisk initiativ. Derfor ydes støtten med henblik på en bred almennyttig indsats i det danske samfund og er således ikke forbeholdt pensionselskabets kunder og foreningens medlemmer. I 2018 har foreningen afsat 92 mio. kr. til følgende indsatsområder:

1. Lokale indsatser, der gør en forskel for mental sundhed i dagligdagen.
2. Viden og formidling, der sætter fokus på udfordringer og muligheder for at fremme god mental sundhed i og udenfor arbejdslivet.
3. Fremme af mental sundhed på arbejdspladserne særligt inden for det private område.

Også som pensionselskab er vi en del af arbejdspladsens og medarbejdernes liv og historie. Mere end 8.000 gange om året hjælper vi mennesker i sygdomsforløb. Et sygdomsramt menneske har sjældent overskud til at navigere i en verden af regler, myndigheder, frister og pligter eller til selv at opsøge viden og netværk. Velliv er sikkerhedsnettet og den proaktive håndsrækning, der kan give et kærligt skub og gøre en forskel for at hurtigere komme igennem og trykt videre på den anden side af et sygdomsforløb.



Ansvarlige investeringer

Det er Velliv Foreningen og Vellivs mål at skabe det bedst mulige afkast, når vi investerer på vores medlemmers og kunders vegne. Men som en demokratisk medlemsforening og et kundejet pensionselskab lægger vi også vægt på at løfte et samfundsmæssigt ansvar i forbindelse med vores investeringsaktivitet. Vi tror på, at vi i samarbejde med andre investorer og interessenter kan bidrage til at løse bredere samfundsmæssige udfordringer, og at selskaber, der er til gavn for samfundet i sin helhed og som understøtter bæredygtig vækst, har de bedste forudsætninger for også at skabe værdi til sine investorer. Vi udøver derfor et aktivt ejerskab i de selskaber, vi investerer i, og i sidste ende ekskluderer vi selskaber, som bryder med principper for samfundsansvar, fra vores investeringsporteføljer.

Vores investeringsaktivitet bygger på internationale principper som fx FN Global Compact, FN's retningslinjer for Menneskerettigheder og Erhverv samt OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Ansvarlig pensionsrådgivning

Velliv leverer attraktive pensionsløsninger til 344.000 danskere. Det har afgørende betydning for kundernes tryghed og muligheder - både i tiden på arbejdsmarkedet og i tiden efter. Det forpligter og stiller krav til vores finansielle performance og vores rådgivning i særdeleshed. Vi tager derfor ansvaret for, at kundernes pensionsordning passer til den enkelte. Ingen kunder skal være i tvivl om, at de har den rigtige løsning hos Velliv. Derfor får kunderne klare anbefalinger vedrørende deres opsparing og forsikringer, så vi har branchens bedste og mest trygge kundeoplevelse.

Rådgivning er en mærkesag for Velliv, og vi stiller høje krav til vores rådgivere - til deres kompetencer og integritet. Hver dag taler vi med mennesker i alle mulige situationer: Unge familier med småbørn, singler, sammenbragte familier og forældre med udeboende børn. Mennesker i begyndelsen af arbejdslivet, mennesker på vej ud af arbejdsmarkedet, mennesker i lykkelige livsfaser, mennesker i livskriser og ved skilleveje. Det handler om mennesker. Vi er eksplicite i vores anbefalinger til kunderne og det er altid det enkelte menneskes situation, ønsker og behov, der er i fokus.



Peter Gæmelke
Formand for
Velliv Foreningens
bestyrelse

Anne Broeng
Formand for
Vellivs bestyrelse



Fakta om Velliv

- Kundejet pensionselskab. Alle **344.000 kunder** er medejere igennem Velliv Foreningen.
- Kåret til **Årets Pensionselskab 2018** af konsulenthuset EY og nyhedsmediet Finanswatch.
- Danmarks **3. største** kommercielle pensionselskab.
- Afdelinger i hele Danmark med over **500 dedikerede medarbejdere**.
- Stigning i indbetalingerne på 63% over de seneste fem år til nu **20.1 mia. kr.**
- **Afkast i toppen** af markedet på både kort og lang sigt.

Fakta om Velliv Foreningen

- Velliv Foreningen har **344.000 medlemmer**, som alle er kunder i Velliv.
- Velliv Foreningen ønsker at sikre en **stærk demokratisk basis** gennem engagement og valgdeltagelse blandt medlemmerne, medlemsbonus og andre medlemsfordele.
- Foreningen arbejder også for at **fremme danskernes mentale sundhed** gennem almenyttige uddelinger.
- Foreningen **ejer nu 70 procent** af Velliv.

Velliv Foreningen er en aktiv og ansvarlig ejer

Velliv Foreningen er hovedejer i pensionselskabet Velliv. Foreningen er demokratisk ledet, og alle medlemmer i foreningen er kunder i Velliv. Foreningen ønsker at være en aktiv ejer, der arbejder for at sikre en god langsigtet udvikling af medlemmernes pensionselskab.

Foreningen har et langsigtet perspektiv og vil bidrage til at sikre, at Velliv også i fremtiden er en konkurrencestærk aktør inden for livs- og pensionsforsikring. Dette skal ske indenfor rammerne af en samfundsmæssigt ansvarlig forretning.

Foreningen handler aktivt og ansvarligt i ejerrollen ved at sætte en tydelig ramme for Vellivs værdiskabelse og overordnede strategiske retning. Det aktive ejerskab udøves primært via foreningens bestyrelsesmedlemmer i Velliv samt ved stemmeafgivning på generalforsamlingen. Ansvar for driften af Velliv er placeret hos selskabets bestyrelse og direktion. Foreningen skal derfor ikke involvere sig i den faktiske ledelse af Velliv.

Foreningen vil være en langsigtet og troværdig hovedejer i Velliv og er forberedt på at overtage det fulde ejerskab. Foreningens ejerandel i Velliv kan kun bringes under majoritetsniveau, hvis foreningens medlemsvalgte repræsentantskab beslutter dette.

Velliv Foreningens målsætninger for Velliv

En sund og ansvarlig vækst og værdiskabelse, så der skabes et afkast på niveau med de mest rentable, sammenlignelige selskaber i sektoren. Samtidig skal omkostningerne holdes under sektorens gennemsnit.

Høj kundetilfredshed, der sikrer en position blandt de tre bedste sammenlignelige pensionselskaber.

Høj medarbejdetilfredshed i forhold til sammenlignelige selskaber.

Forståelig kundekommunikation, der giver kunderne mulighed for at forstå de produkter og vilkår de har i deres portefølje og hvilke konsekvenser deres produktvalg har for deres muligheder i alderdommen.



Aktiviteter, der gør en forskel



I 2018 gav Velliv Foreningen 50 bevillinger med i alt **38,1 mio. kr.** til fremme af mental sundhed.

Velliv Foreningen støtter almennyttige aktiviteter, der skal fremme danskernes mentale sundhed. Foreningens repræsentantskab besluttede i 2016, at Velliv Foreningens almennyttige virke handler om at fremme danskernes mentale sundhed og hjælpe dem til at forblive mentalt sunde gennem hele livet. Den mentale sundhed skal fremmes via forebyggende indsatser og har til hensigt at skabe mentalt overskud og handlekraft hos den enkelte person og i fællesskaber.

Velliv Foreningen arbejder særligt med at fremme mental sundhed for erhvervsaktive og ældre. Målet skal nås ved at styrke samfundets og arbejdspladsernes svar på de fælles mentale sundhedsudfordringer – og samtidig hjælpe den enkelte person til at stå imod følger af ulykker, sygdom og livskriser samt modvirke stress, depression, angst og ensomhed.

Området for Velliv Foreningens almennyttige indsats er valgt, fordi mentale helbredsproblemer er en stigende udfordring. Dårlig mental sundhed er i dag så udbredt, at der er tale om en folkesygdom i Danmark. Samtidig er der ikke andre almennyttige initiativer i Danmark, der har fokus på den mentale sundhed for erhvervsaktive indenfor den private sektor

Stress, symptomer på angst og depression, søvnbesvær og ensomhed har været i stigning i en årrække. Det har enorme velfærdsmæssige konsekvenser for den enkelte og familien samt store økonomiske konsekvenser for virksomhederne og det offentlige. Andelen af danskere, som har oplevet stress, er firedoblet mellem 1989 og 2013. I dag har knap en ud af fire voksne danskere oplevet alvorlig stress, og når en forælder går ned med stress, kan det ramme livskvaliteten i hele familien i årevis. For grupper på

kanten af arbejdsmarkedet kan det betyde, at de aldrig får rigtigt fat, og for de +50-årige kan alvorlig stress betyde afslutningen på et ellers positivt arbejdsliv.

Dårlig mental sundhed som f.eks. stress vurderes at koste samfundet 8 mia. kr. årligt i sygedagpenge og medfører 35.000 sygemeldinger hver dag. De samlede direkte og indirekte samfundsmæssige omkostninger ved mental sygdom er estimeret til 55 mia. kr. årligt i Danmark.

For virksomheder betyder mental ubalance, at de må undvære medarbejdere og ledere i længere perioder. Mentale sygdomme er således årsag til 50 pct. af alle langtidssygemeldinger, hvilket også gør mental sygdom til en økonomisk belastning for virksomhederne.

Velliv Foreningen vil gerne bidrage til at afhjælpe denne udfordring via forebyggende indsatser. Der er særlig opmærksomhed på private små og mellemstore arbejdspladser, da denne type arbejdspladser ofte ikke har viden og ressourcer til at forebygge og håndtere problemer med dårlig mental sundhed.



Sådan støtter Velliv Foreningen mental sundhed

Alle bevillinger besluttet af Velliv Foreningens bestyrelse. Bevillinger gives til projekter, der er indsendt igennem et digitalt ansøgningsystem, udviklet i strategiske samarbejdspartnerskaber eller som signaturprojekter, drevet af Velliv Foreningen selv.

Velliv Foreningen kan støtte projekter, der falder ind under tre forskellige indsatsområder.

1. Lokale indsatser

Aktiviteter der gør en forskel i dagligdagen ved at modvirke mentale udfordringer som ensomhed, følelsen af angst og depression, isolation, mobning og chikane.

2. Viden og formidling

Forskning, analyser og bredere indsatser, der sætter fokus på udfordringer og muligheder for at fremme god mental sundhed i og udenfor arbejdslivet som følge af større teknologiske og organisatoriske forandringer i samfundet.

3. Arbejdspladserne

Fremme af mental sundhed på arbejdspladserne særligt inden for det private område. Her er særligt fokus på unge og førstegangsansatte, lederne og små og mellemstore virksomheder.

Velliv Foreningen kan også støtte forskning på indsatsområderne. Forskningsstøtten skal ligge inden for indsatsområderne 2 og 3. Støtten til forskning udgør typisk 30 procent af de samlede årlige bevillinger.

De samlede bidrag til almennyttige aktiviteter

På repræsentantskabsmødet i april 2018 blev det besluttet at afsætte 92 mio. kr. til almennyttige aktiviteter frem mod april 2019. Velliv Foreningen begyndte at uddele støtte til almennyttige projekter i sommeren 2018. Bestyrelsen har afholdt tre uddelelingsmøder i juni, september og december 2018. Til de tre møder er der modtaget 138 ansøgninger til et samlet beløb på 266 mio. kr. Bestyrelsen bevilgede støtte til 50 af projekterne for i alt 38.1 mio. kr.

I alt fordeler de 50 bevillinger sig således på de tre indsatsområder:

1. Lokale indsatser:	23 projekter	1 mio. kr.
2. Viden og formidling:	11 projekter	20.3 mio. kr.
3. Arbejdspladserne:	16 projekter	16.8 mio. kr.

Heraf er der bevilget mere end 9.1 mio. kr. til forskning.



Eksempler på almennyttige projekter

På Velliv Foreningens hjemmeside offentliggøres de støttede projekter løbende. Herunder er et udvalg af projekter, der viser bredden i aktiviteter, som Velliv Foreningen har støttet.

→ Lokale indsatser

Nyt fællesskab for unge i Svendborg, der skal tilbage på arbejdsmarkedet

Fællesskabet skal styrke sociale og mentale kompetencer, der bl.a. kan bringe dem tilbage i uddannelse eller give en stærkere tilknytning til arbejdsmarkedet.

→ Viden og formidling

Forskergruppe skal undersøge sammenhæng mellem smartphones og stress

En forskergruppe samlet af Syddansk Universitet skal undersøge sammenhængen mellem brug af smartphones på arbejdspladsen og medarbejderes stress og manglende opmærksomhed.

→ Arbejdspladserne

Buschauffører skal styrkes i at forebygge vold og konflikter

Mængden af vold mod københavnske buschauffører er stigende. Derfor skal buschaufførerne hjælpe hinanden til at håndtere konflikter, der kan føre til vold og trusler i bussen. Det hjælper ikke kun den fysiske, men også den mentale sundhed.



Ansøgninger til Velliv Foreningen

Alle kan ansøge om støtte til projekter, der fremmer mental sundhed. Der kan på www.vellivforeningen.dk søges om støtte til lokale indsatser, viden og formidling samt større tiltag på arbejdspladser. Lokale indsatser er bredt rettet mod tiltag for mental sundhed, mens viden og formidling og tiltag på arbejdspladser er særligt rettet mod mental sundhed i arbejdslivet i private små og mellemstore virksomheder.



I 2018 afsatte
Velliv Foreningen
368 mio. kr. til kontant
medlemsbonus

Bonus til medlemmerne

Medlemmer af Velliv Foreningen modtager medlemsbonus i de år, hvor afkastet af foreningens investeringer gør det muligt. Som udgangspunkt går 80 procent af foreningens overskud til bonusudbetaling og 20 procent går til almennyttige aktiviteter, der fremmer mental sundhed i Danmark.

Størrelsen på det samlede bonusbeløb, bliver besluttet hvert år på det ordinære repræsentantskabsmøde. Den individuelle bonustildeling afhænger af størrelsen på det enkelte medlems pensionsopsparing i Velliv.

Velliv Foreningens repræsentantskab afsatte i 2018 368 mio. kr. til bonus. Det er første gang siden foreningen blev stiftet i 2015, at der blev udbetalt medlemsbonus til medlemmerne.

Medlemmer med en lille opsparing eller en forsikringsordning får en grundbonus på 125 kr. Medlemmer med en større opsparing får en opsparingsbonus, som er en procentdel af pensionsopsparingen. Procentsatsen for bonus udbetalt i 2018 er 0,26 % af den samlede opsparing pr. 31. december 2017. Det svarer til ca. 2.680 kr. pr. opsparet million.

Bonusprocessen er i høj grad automatiseret, ligesom der for sikkerhedens skyld udbetales via NemKonto. Foreningen har lagt vægt på at orientere medlemmerne om, at de får bonus og hvorfor. Der er også fra foreningens side brugt mange kræfter på at opsøge de medlemmer, der ikke kunne udbetales bonus til. Disse medlemmer har fået et halvt år til at gøre sig bonusberettigede. Foreningen har desuden valgt frivilligt at indberette bonusudbetalingerne til SKAT, så medlemmerne ikke står med dette ansvar, og samfundet dermed får det korrekte skatteprovenu.



Ansvarlighed over for kunderne

 **94%** har Lønskala blandt de virksomheder, der har fået det tilbudt.

 **96%** af alle nye firmakunder vælger DinKapital

Velliv tilbyder produkter, der understøtter kundernes økonomiske tryghed før og efter pension. Velliv er et kundejet pensionselskab. Det forpligter i særlig grad og kræver, at kunderne:

- tilbydes markedets bedste produkter, der er tilpasset kundernes behov
- tilbydes et konkurrencedygtigt afkast
- tilbydes tryghed i form af skræddersyede forsikringsdækninger og sundhedsprodukter.
- får klare anbefalinger og rådgivning i de kanaler og på de tidspunkter, som kunderne foretrækker,
- tilbydes digitale løsninger, der gør det nemt at få overblik og tilpasse deres pensionsordning
- har sikkerhed for, at vi til enhver tid efterlever høje krav til databeskyttelse og forebyggelse af finansiel kriminalitet.

Innovative produkter

Velliv tilbyder kunderne markedets bredeste palet af produkter til opsparing til pension. Produkter der matcher kundernes behov og risikoappetit.

Som udgangspunkt anbefaler vi VækstPension, hvor vi sikrer, at investeringsrisikoen afspejler, hvor kunderne er i livet. Som ung og med lang tid til pension sikrer vi en høj balanceret investeringsrisiko med en større andel af aktier m.v. end senere i livet. Sammenligninger viser, at VækstPension leverer et afkast i toppen af markedet både på kort og lang sigt (se velliv.dk/stærkeafkast).

Hos Velliv tilbyder vi VækstPension Index, fordi investeringerne er sammensat af flere store brede indeksinvesteringer. Desuden udmærker VækstPension Index sig ved at have markedets absolut laveste investeringsomkostninger. Samtidig har VækstPension Index givet et afkast mindst på niveau med branchens aktivt forvaltede produkter i de seks år, som produktet har eksisteret.

Velliv tilbyder desuden kunderne DinKapital. DinKapital er en særlig opsparingsform, der indgår Vellivs kapitalgrundlag, og giver en attraktiv stabil rente på p.t. fem pct. og til en meget lav risiko for tab. Kunden kan vælge at placere fem pct. af pensionsindbetalingerne i DinKapital.

På forsikringsområdet kan Vellivs kunder være sikre på, at de fra start har produkter, der passer den enkelte, og som løbende også tilpasser sig helt automatisk med alder, lønændringer og politiske beslutninger. Ved nedsat erhvervsevne har Velliv således indført en 'Lønskala' model, der sikrer, at dækningen ved nedsat erhvervsevne automatisk tilpasses i takt med, at lønnen ændrer sig. Dermed kan kunderne opretholde deres økonomiske levestandard igennem en meget vanskelig situation.





98% af firmakunderne har forsikringer frem til folkepensionsalderen på deres ordning

Vi forsikrer frem til folkepensionsalderen – også selv om den bliver hævet

I forlængelse af Folketingets tilbagetrækningsreform vil folkepensionsalderen blive hævet i takt med, at vi lever længere. Derfor tilbyder vi som udgangspunkt, at alle med pensionsordning hos os har forsikringer, der automatisk løber helt frem til den besluttede folkepensionsalder – også selvom Folketinget på et senere tidspunkt hæver folkepensionsalderen yderligere.

Rådgivning er en mærkesag for Velliv

Rådgivning er en mærkesag for Velliv, og vi stiller høje krav til vores rådgivere – til deres kompetencer, integritet og løbende efteruddannelse.

Velliv investerer i udvidelse af den personlige rådgivning og betjening. Siden vi blev et kundejet selskab i foråret 2018, er vi ved at opgradere antallet af medarbejdere til rådgivning af eksisterende og potentielle kunder med 60 pct.

I 2018 rådgav vi 15.300 kunder på enten fysiske møder eller onlinemøder, og vi havde over 141.000 telefonopkald til servicering og rådgivning.

I 2018 begyndte vi at udsende proaktive anbefalinger til vores kunder. Anbefalingerne havde fokus på, om der er sparet for meget eller for lidt op til pension. I alt blev det til 15.300 udsendelser, og interessen har været stor fra vores kunder. Mange har fået bekræftet, at alt ser fint ud, men den proaktive indsats har vist sin berettigelse. I forlængelse af udsendelserne er der således afholdt over 700 møder, som i mange tilfælde har ført til tilpasning af kundens pensionsordning.

Vi oplever, at kundetilfredsheden på møder med kunder og telefonopkald ligger på et meget højt niveau.

Nøgletal for møder, udbetalinger og kundetilfredshed

Rådgivning

Antal individuelle møder	15.300
Antal udsendte individualiserede anbefalinger	18.000
Antal besvarede telefonopkald	141.000

Udbetalinger (mio. kr.)

- til pension	2.850
- ved nedsat erhvervssevne	850
- kritiske sygdomme	200
- ved dødsfald	900

Kundetilfredshed (skala fra 1 til 10)

Møder	9,02
Kundecentret (telefonsamtaler)	8,93

Digitale løsninger styrker kundeservicen

Vi arbejder løbende på at videreudvikle digitale løsninger til både privatkunderne og de pensionsansvarlige i virksomhederne. Ambitionen er, at give overblik, klare anbefalinger og gøre det nemt at tilpasse pensionsordningerne.

I den forbindelse videreudvikler vi løbende på vores app baseret på feedback og input fra kunderne bl.a. via vores digitale kundepanel. I 2018 fik app'en en generel ansigtsløftning i forbindelse med, at den blev lanceret i Velliv brandet, så den fremstår mere tidssvarende. App'en bruges dagligt af mere end

1.000 kunder, der typisk vil følge udviklingen i deres opsparing og afkast. I 2019 vil vi styrke værditilbuddet til alderspensionisterne og indarbejde flere anbefalinger, målrettet til den enkelte kunde.

Desuden lancerede vi i 2018 vores nye moderne og intuitive arbejdsplatform, Pensionsportalen, til de pensionsansvarlige i virksomhederne. Via denne platform kan de pensionsansvarlige i virksomhederne nemt og overskueligt administrere pensionsordningen og få overblik over deres firmaaftale. Løsningen udvikles og udbygges løbende i samarbejde med

brugerne. Dette sker gennem vores administratorpanel, som alle virksomhedskunder kan blive en del af. Gennem panelet kan man give feedback på online prototyper og melde sig til at blive interviewet og derigennem være med til at påvirke udviklingen.

Mere end 500 firmaadministratorer har allerede taget Pensionsportalen i brug. På sigt vil portalen blive udbygget med værditilbud til virksomhedernes HR-afdeling og beslutningstagere gennem mulighed for at tilgå nye services samt opdaterede data og statistikker.



Data med god samvittighed

I tråd med vores værdigrundlag om ordentlighed og omsorg, har Velliv en høj standard i databeskyttelse og bekæmpelse af finansiel kriminalitet. Herunder fx indsatsen for forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme m.v.

Persondata udgør en væsentlig rolle i varetagelsen af vores kerneforretning. Et relevant og aktuelt datagrundlag er afgørende for at kunne tilbyde en ordentlig betjening, rådgivning og administration af kundernes pensionsordninger. Beskyttelsen af persondata for kunder, medarbejdere mv. er ikke ny, men de fælles EU-regler, der trådte i kraft den 25. maj 2018 har været med til at sætte fokus på ordentlighed i beskyttelse af kunders og medarbejders persondata. Velliv har i 2018 valgt at tage dette fokus til sig, og har i den forbindelse udpeget en dataansvarlig (DPO) og skabt et fælles kontaktpunkt for kundeforhold og rådgivning om databeskyttelse internt i forretningen.

Kunder og andre kan finde information om databeskyttelse og anvendelse af data i Velliv på selskabets hjemmeside.

I løbet af 2018 har Velliv arbejdet på at fastholde og forbedre datasikkerheden i forhold til sikker kommunikation og gennem indretningen af arbejdsprocesserne i selskabet. I løbet af 2019 vil Velliv arbejde videre på at optimere løsninger, der kan skabe større gennemsigtighed for kunderne om indsamlede og anvendte data via nye digitale løsninger.

Forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering
Velliv lægger stor vægt på at medvirke til forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme. For Velliv er kendskab til kunderne og gennemsigtighed i kunderelationerne centralt i arbejdet med til at identificere usædvanlige transaktioner og mistanke om hvidvask og eller finansiering af terrorisme, som kan danne grundlag for nærmere undersøgelse hos politiets efterretningstjeneste, SØIK.

I løbet af 2018 har vi arbejdet på i højere grad at indrette processer for forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme ud fra en risikobaseret tilgang. Det er blandt andet sket via integrering af kundekendingsprocesser i den almindelige indgåelse af pensionsaftaler.

Velliv vil i 2019 arbejde videre på at skabe en endnu mere integreret og relevant forebyggelsesindsats, der står mål med risikoen ved de kundeforhold, der indgås.

Det øgede fokus på integration og optimering af processer der sikrer en ordentlig beskyttelse af kundernes midler og persondata er med til at sikre en bedre udnyttelse af ressourcer og øge værdien af kundernes pensionsordninger. Elementerne er derfor grundsten i forretningsmodellen og vedligeholdelsen og opbygningen af de ansvarlige kunderelationer, som vi ønsker at have.



Sundhed for kundernes skyld

Vores ambition på sundhedsområdet er at hjælpe virksomheder med at skabe attraktive arbejdspladser, hvor medarbejderne trives og bidrager, og at hjælpe vores kunder med at leve et sundt liv og at komme på fode igen under sygdom eller livskriser.

Som kunde i Velliv får man som både privatkunde og virksomhed adgang til inspiration, konkrete ideer og værktøjer om sundhedsfremmende tiltag. Og når en medarbejder rammes af sygdom, er der ofte brug for mere end blot trygheden for, at økonomien hænger sammen.

Vi taler hver dag med mennesker i mange forskellige situationer. Vi oplever ofte, at sygemeldte medarbejdere har brug for at blive taget i hånden. Både i forhold til økonomisk tryk og overblik i en svær situation – og også i forhold til at få hjælp til at kunne vende tilbage til arbejdet.

Derfor har vi opbygget en værdibaseret tilgang til at hjælpe både virksomhed og medarbejder effektivt og omsorgsfuldt på tre områder:

1. Styr på økonomien

- Langvarigt syge medarbejdere kan opretholde levestandarden og se opsparingen vokse som forventet gennem vores anbefalede forsikringsprodukter.

2. Overblik til kunder og virksomheder

- Vores socialrådgivere hjælper kunder og virksomheder med konkrete råd om fastholdelsesmuligheder, regler, økonomi og dialog med offentlige myndigheder.

3. Hurtigt tilbage i job

- Vi kontakter proaktivt langtidssygemeldte medarbejdere, når vi får besked om sygemeldingen, og hjælper dem med overblik over deres muligheder
- Vores socialrådgivere hjælper virksomheden og medarbejderen om regler, økonomi, dialog med arbejdsplads og offentlige myndigheder
- Vi tilbyder i mange situationer et forløb hos relevante specialister i udredning og genoptræning
- Vi tilbyder i mange situationer et coachingforløb, der giver værktøjer og balance i den nye situation, når det er relevant
- Vi rådgiver om hurtig adgang til behandling via en eventuel sundhedsforsikring.

600 kunder fik i 2018 tilbudt medlemskab af en relevant patientforening med mulighed for et værdifuldt netværk og rådgivning i en kritisk situation



Resultater der gør en forskel

- Vellivs socialrådgivere rådgav i 2018 cirka **700 gange** virksomheder og ca. **2.600 privatkunder** om alt fra regler og fastholdelsesmuligheder til samtaler med medarbejderne, der er ramt af sygdom, til koordinerede indsatser mellem medarbejder, virksomhed og kommuner med henblik på at hjælpe medarbejderne videre.
- **52 kunder** har i 2018 fået tilbud om deltagelse på forløbet "Bevar forbindelsen", der hjælper medarbejdere, der kortvarigt eller længerevarende står uden for arbejdsmarkedet. Forløbet har medført, at andelen af medarbejdere, der er tæt på raskmelding går fra **9 % inden forløbet til 75 % efter forløbet**. Samtidig er der ikke nogen af de raskmeldte kunder, der har fået tilbagefald.
- **10 sygdomsramte** kunder modtog tilbud om hjælp fra eksterne eksperter, hvor vi har set nye alternative muligheder for at hjælpe vores kunder videre i livet.
- **Cirka 600 kunder fik tilbudt medlemskab** af en relevant patientforening med mulighed for et værdifuldt netværk og rådgivning i en kritisk situation

Medarbejdere og ledelse



Andel af kvinder i ledelserne i Velliv

Lederniveau	Andel af kvinder ultimo 2018, pct.
Bestyrelse	23
Direktion	50
Forretningsledelse	46
Ledelsesforum	52

Vellivs vigtigste ressource er mennesker. Dedikerede medarbejdere og ledere er helt afgørende for at gøre en forskel for kunderne – og det vigtigste fundament i fortsat at udvikle vores forretning. Velliv har i 2. halvår 2018 etableret en selvstændig HR-afdeling i forlængelse af, at selskabet blev kundeejet. Det styrker vores muligheder for at sætte yderligere fokus på rekruttering, udvikling og fastholdelse af dygtige medarbejdere og ledere i årene fremover. Samtidig styrkes muligheden for at håndtere de risici, der knytter sig til HR-området: At lederpotentialet ikke udnyttes, at kunderne ikke får den rigtige rådgivning samt risiko for, at medarbejderne mistrives eller bliver syge som følge af dårlige arbejdsforhold.

Kompetenceudvikling i fokus

I Velliv har vi stor fokus på både at dygtiggøre og kompetenceudvikle vores medarbejdere, med henblik på at sikre, at kunderne altid får den rigtige rådgivning. Vi ser det derfor som vores fornemste opgave at sikre, at de medarbejdere, som rådgiver og betjener vores kunder, har en høj faglighed og hele tiden opdateres med de rigtige kompetencer.

Via vores eget "Velliv akademi" bliver alle kunde-vendte medarbejdergrupper løbende testet og uddannet internt inden for centrale fagområder og deltager desuden på uddannelsesmoduler og certificeringer på Forsikringsakademiet.

I 2019 er vi glade for at vi desuden giver flere finansbachelorer mulighed for at gennemføre deres praktikperiode i Velliv, som er en central del af deres uddannelse.

Værdier på dagsordenen

I 2018 har vi i Velliv haft en ambitiøs værdiproces, der har ledt frem til Vellivs tre nye værdier: Omsorg, Optimisme og Ordentlighed. Alle ledere og medarbejdere har været inddraget i forløbet, og der er lagt et stort arbejde i at definere leveregler og afholde værdialoger i alle afdelinger. Kernen i indsatsen har handlet om at sætte fokus på den adfærd, vi som selskab ønsker at efterleve overfor kunderne og omverdenen mere ligesom værdierne også er rettesnor for, hvordan vi som kollegaer ønsker at opfører os over for hinanden. Et af initiativerne for at understøtte dette er karingen af månedens værdimedarbejder. Alle afdelinger er med til at indstille medarbejdere, som skiller sig ud ved i særlig grad at efterleve Vellivs værdier.

Fokus på medarbejdernes trivsel og sundhed

Tilfredse medarbejdere er en forudsætning for at kunne levere en kundeoplevelse af høj kvalitet. Derfor har vi i Velliv fokus på medarbejdernes trivsel og sundhed. Vi har i 2018 gennemført den lovpligtige arbejdspladsvurdering, APV, med fokus på psykisk og fysisk arbejdsmiljø, og med efterfølgende dialoger i de enkelte afdelinger. I forbindelse

med den lovpligtige APV fik medarbejderne tilbudt at gennemføre en personlig sundhedsscreening. I 2019 gennemfører vi i Velliv desuden en ny medarbejdermåling med fokus på medarbejderloyalitet, engagement og motivation.

På sundhedsområdet tilbyder vi alle fastansatte medarbejdere en sundhedsforsikring, der inkluderer anonym adgang til stressrådgivning samt krisehjælp. Medarbejderne har desuden fri og gratis adgang til Vellivs nye fitnessrum. Velliv yder desuden tilskud til "Klub Velliv", der blandt mange aktiviteter sætter stort fokus på fysisk og mental sundhed.

Bestyrelsesvalg med medlemsindflydelse

Velliv Foreningen er demokratisk baseret, da medlemmerne vælger foreningens repræsentantskab, som derefter afholder valg til bestyrelsen. Velliv Foreningens repræsentantskab har vedtaget en styringsmodel, der sikrer repræsentantskabet indflydelse på udviklingen i medlemmernes pensionselskab, Velliv.

Modellen indebærer, at repræsentantskabet udpeger fire medlemmer. Desuden udpeger repræsentantskabet eksterne uafhængige bestyrelsesmedlemmer for at sikre de nødvendige forretningsmæssige kompetencer. Når foreningen opnår fuldt ejerskab af Velliv, vil der blive udpeget fire eksterne bestyrelsesmedlemmer.

Repræsentantskabet indstillede i 2018 seks ud af selskabets otte generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, der efterfølgende blev valgt på selskabets generalforsamling. Fire bestyrelsesmedlemmer blev valgt på demokratisk vis af og blandt repræsentantskabets medlemmer, og der blev valgt to eksterne bestyrelsesmedlemmer. De seks bestyrelsesmedlemmer bestod af to kvinder og fire mænd. De eksterne bestyrelsesmedlemmer blev udvalgt efter en udvælgelsesproces med professionel bistand. Det ene af de to eksterne medlemmer blev valgt som selskabets bestyrelsesformand. I september er yderligere et af de udpegede eksterne medlemmer indtrådt i Vellivs bestyrelse efter aftale med Nordea.

Velliv Foreningen har dermed gjort det muligt, at Vellivs kunder gennem deres medlemskab af foreningen har synlig indflydelse på ledelsen af deres pensionselskab. Foreningens demokratiske fundament sikrer et godt udgangspunkt for denne udvikling.

Mangfoldighed

Et naturligt fokusområde er, at begge køn er repræsenteret i foreningens og selskabets ledelse. Vi tilstræber derfor at have begge køn repræsenteret blandt kandidater i udvælgelsesprocesserne og vi monitorerer løbende på fordelingen af kvinder og mænd i Vellivs forskellige ledelseslag. For direktion og øvrige ledelse har Velliv allerede i dag en ligelig kønsmæssig fordeling. For bestyrelsen er det målsætningen, at det til enhver tid underrepræsenterede køn mindst skal udgøre 30 procent.

Selskabets bestyrelse gennemgik i april 2018 en større udskiftning i forbindelse med, at Velliv Foreningen købte majoriteten af selskabets aktiekapital fra Nordea. Der blev i den forbindelse gennemført en omfattende udvælgelsesproces i forhold til nye bestyrelsesmedlemmer, hvor fokus var på at sikre kontinuitet og rekruttering af de rette kompetencer til brug for selskabets fortsatte drift og udvikling. Udskiftningen ændrede ikke ved den kønsmæssige fordeling i Vellivs bestyrelse. Med respekt for den demokratiske proces tilstræber bestyrelsen, at målsætningen bliver opfyldt i 2022.

Bestyrelsesmedlemmer i Velliv

Anne Broeng
Formand, professionelt bestyrelsesmedlem

Peter Gæmelke
Næstformand, professionelt bestyrelsesmedlem og gårdejer

Kent Petersen
Formand for Finansforbundet

Karsten Knudsen
Formand for revisionsudvalget, professionelt bestyrelsesmedlem

Lene Klejs Stuhr
HR-direktør

Gustaf Unger
Co-head of Wealth Management i Nordea

Mads Skovlund Pedersen
Bankdirektør i Nordea Danmark

Chrilles Svendsen
Medlem af revisionsudvalget, professionelt bestyrelsesmedlem

Leif F. Larsen
Professionelt bestyrelsesmedlem

Per Lyngh Sørensen
Expert IT developer, medarbejderrepræsentant,

Tommy Østerberg
Softwarearkitekt, medarbejderrepræsentant

Mogens Edvard Pedersen
Pensionskonsulent, medarbejderrepræsentant

Anne Marie Nielsen
Kunderådgiver, medarbejderrepræsentant

Bestyrelsesmedlemmer i Velliv Foreningen

Peter Gæmelke
Formand, professionelt bestyrelsesmedlem og gårdejer

Kent Petersen,
Næstformand, formand for Finansforbundet

Cathrine Riegels Gudbergesen
Landmand

Ane Skytte Leth Hendriksen
Direktør

Finn Andersen
Økonomichef

Peter Lindholm Sørensen
Adm. direktør

Viggo Nedergaard Jensen
Direktør

Ansvarlig investering

Bæredygtighed i samfundet og ansvarlighed i den finansielle sektor er temaer, der fylder mere for os og for vores kunder. Som en stor institutionel investor i Danmark er vi på vegne af vore kunder med til at påvirke samfundet som ejer af virksomheder, og som bruger af finansielle ydelser, er vi med til at påvirke branchen.

Vi har derfor et ansvar, som vi vil løfte af den simple årsag, at det er det rigtige at gøre. Men også fordi ansvarlighed og ordentlig opførsel af både virksomheder og investorer er en forudsætning for gode afkast på langt sigt.

Nye ambitiøse mål baseret på et stærkt udgangspunkt

Velliv og Velliv Foreningens overordnede mål er at skabe det bedst mulige afkast til vores kunder. Vores politik for ansvarlige investeringer understøtter dette mål ved at bidrage til vedvarende værdiskabelse i de selskaber vi investerer i, og herunder at sikre, at værdiskabelsen sker ved størst mulig hensyntagen til miljø og samfund.

Derfor udøver vi aktivt ejerskab, og i vores investeringspraksis integrerer vi hensynet til miljø, social ansvarlighed og ledelse - ESG (Environmental, Social & Governance). Velliv ønsker ikke at medvirke til skatteunddragelse og ønsker ikke at investere i eller handle med virksomheder, der er kendt herfor.

Vores opmærksomhed rækker længere, end de danske børsnoterede virksomheder. I Velliv og Velliv For-

eningen investerer vi globalt, og vi udøver derfor vores aktive ejerskab globalt. Vores aktive ejerskab udøves enten af os selv eller via vores samarbejdspartnere. Vi redegør for vores aktiviteter på Vellivs hjemmeside, så alle kan følge vores aktiviteter.

Historisk har vi tilsluttet os det FN støttede PRI (Principles for Responsible Investment). Det engagement fortsætter vi i Velliv.

I 2018 skiftede vi navn til Velliv og Velliv Foreningen, og Velliv blev kundeejet, da Velliv Foreningen blev hovedaktionær. Det betyder, at vi både i Velliv og Velliv Foreningen har udarbejdet vores egne ambitiøse strategier og politikker. Det betyder, at vi har udarbejdet vores egne politikker og strategi for ansvarlig investering, der bygger videre på vores i forvejen stærke udgangspunkt.

For de kommende år sætter vi øget fokus på

- Samarbejde og partnerskaber med andre investorer
- Øgede krav til vores investeringer
- Udførelse af aktivt ejerskab

Vi vil også intensivere vores kommunikation til kunder, samarbejdspartnere og virksomheder, som vi investerer i, med henblik på at tydeliggøre vores krav og principper for ansvarlige investering. Vi ønsker som investor at leve op til vores værdier - ordentlighed, optimisme og omsorg - og bringe dem helt ind i vores investeringsbeslutninger.

Velliv er typisk minoritetsaktionær i de fonde og selskaber vi investerer i. Vi vurderer derfor, at risikoen for at forårsage eller væsentligt at bidrage negativt til samfund eller miljø - herunder menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, standarder for anti-korruption, eller klima - er begrænsede.

For Velliv er der primært en risiko for at blive forbundet med andre selskabers bidrag til eller forårsagelse af negative effekter på samfundet eller miljøet. Derfor har Velliv med den nye politik og strategi prioriteret fortsat at screene og monitorere investeringsporteføljerne. Primært prioriterer Velliv aktivt ejerskab og kritisk selskabsdialog - engagement - i samarbejde med andre investorer. Vi betragter eksklusion som en sidste konsekvens, vi kun har anvendt én gang i 2018.

Intensiveret partnerskab og samarbejde med andre investorer

Fremadrettet vil vi fokusere på øget samarbejde med kapitalforvaltere, der lever op til - og har de rette kompetencer indenfor ESG.

Det indebærer, at vi i udvælgelsen og den løbende overvågning af vores kapitalforvaltere vil stille krav til deres evne til at vurdere, indarbejde og rapportere om miljø, social ansvarlighed og god ledelse i deres investeringsbeslutninger.

Udover at leve op til ESG-kravene vil vi også indlede et samarbejde med dem og andre investorer om at fremme bredere samfundsmæssige udfordringer. Det vil vi blandt andet gøre igennem det FN støttede PRI-samarbejde, der er verdens største investornetværk. Vi vil også deltage i Dansif, der er et dansk netværksforum for videns- og erfaringsudveksling i relation til ansvarlige investeringer.

Menneskeskabte klimaforandringer står højt på dagsordenen og vil ifølge FNs klimapanel, IPCC, udfordre vores samfund og forandre vores måde at leve på - og dermed også vores investeringer. Vi deler bekymringen i relation til klimaforandringer, og vi ønsker at bidrage til globale løsninger. Det gør vi bedst og til dels i samarbejde med andre investorer i Institutional Investors Group on Climate Change, IIGCC, der bl.a. arbejder for en grøn omstilling.

Løbende overvågning af investeringer, der ikke lever op til vores krav

Virksomheder, der konceptuelt eller gentagende gange bryder internationale principper for selskabers samfundsansvar er ikke relevante investeringer for os. Vi mener, at selskaber skal håndtere deres ESG-risici, og at de skal være til gavn for samfundet i sin helhed. For os betyder det, at de som minimum bør respektere UN Global Compact, OECD Guidelines for Multinational Enterprises og UN Guiding Principles for Business and Human Rights. Vi vil også tilskynde virksomheder, som vi investerer i, at arbejde med ESG-mål.

Via en specialiseret rådgivningsvirksomhed, overvåger vi derfor løbende vores investeringsporteføljer og selskaber, som udviser kritisabel adfærd. Det vil i første omgang altid være vigtigst for os, at undersøge kontroversielle sager til bunds og at søge at påvirke selskaberne til en bedre adfærd. Men kan vi ikke betrykkes i, at et selskabs adfærd inden for overskuelig periode vil kunne anses som acceptabel, så er eksklusion for os den rette konsekvens. Lister over ekskluderede selskaber ligger tilgængelig på vores hjemmesider.

Case

Nøj tak til kulselskaber

Tilbage i 2015 valgte vi at frasortere de første kulselskaber fra investeringsporteføljerne. I dag ekskluderer vi selskaber, hvor mere end 30% af omsætningen stammer fra udvikling og salg af kul. For os er den type virksomhed ikke længere relevante at investere i. Og der, hvor vi kan undgå dem, der undgår vi dem.

Større fokus på udførelse af aktivt ejerskab

Vi mener, at en forudsætning for det bedst mulige afkast skabes, når investorer ved aktivt ejerskab bidrager til en vedvarende værdiskabelse i selskaberne, og at det sker ved størst mulig hensyntagen til miljø og samfund.

Derfor er det vigtigt for os at stemme på generalforsamlingerne i de selskaber, som vi investerer aktivt i. Her mener vi, at vi tilstrækkeligt oplyst kan afgive stemmer, der kommer vores kunders interesser til gode. I vores udgangspunkt vil vi lægge vægt på, at selskaberne følger generelle principper for god selskabsledelse og at de argumenterer tydeligt for afvigelser her fra. I vores stemmeinstruktion vil vi inddrage tredjeparts-analyser fra en specialiseret rådgiver og indgå i dialog med vores porteføljeforvaltere for også at inddrage deres vurdering. Vi har besluttet, at vi periodisk vil offentliggøre vores stemmeinstruktioner på hjemmesiden.

I relation til ansvarlighed og vores aktive ejerskab er det nødvendigt at engagere sig i internationalt samarbejde. Derfor er vi også medlemmer af International Corporate Governance Network, ICGN, som er en global platform for vidensudveksling indenfor 'corporate governance' og 'stewardship', som er de engelske betegnelser for det, vi i daglig tale kalder aktivt ejerskab.



Case

Velliv investerer i ejendom med miljømæssig guldstandard

I 2018 var vi særligt glade for investeringen for Bygningsstyrelsen i et nyt kontorhus på Kalvebod Brygge. Et såkaldt Offentligt-Privat Partnerskab, OPP, hvor Velliv ejer huset, som skal rumme fem statslige institutioner og være arbejdsplads for cirka 2.200 medarbejdere, når Banedanmark, Vejdirektoratet, Trafik-, Bygge- og Boligstyrelsen, Energistyrelsen og Bygningsstyrelsen i København rykker ind.

Kontorhuset, der er et OPP-projekt, hvor Bygningsstyrelsen er bygherre på statens vegne, er opført i lavenergiklasse 2020 og er DGNB-certificeret til guld. I Velliv har vi et mål om at alle vores erhvervs-nybyggerier som minimum skal kunne leve op til DGNBs "guld" standard.



**Velliv, Pension &
Livsforsikring A/S**

Lautrupvang 10
2750 Ballerup

Telefon: 70 33 99 99
kontakt@velliv.dk
CVR-nr. 24260577

www.velliv.dk

Velliv Foreningen fmba

Lautrupvang 10
2750 Ballerup

Telefon: 22 60 07 12
info@vellivforeningen.dk
CVR-nr: 36741422

www.vellivforeningen.dk

Velliv

**Velliv
Foreningen**

