

Angaben gemäß Aktiengesetz

1. Allgemeines

Die VGH Versicherungen (kurz: VGH) haben aufgrund der langfristig höheren Ertragschancen einen Teil des verwalteten Vermögens am Aktienmarkt investiert. Bei der Anlage in Aktien unterscheidet man hierbei zwischen dem Direktbestand und dem indirekten Bestand. Im Direktbestand werden Aktieninvestments direkt von der VGH getätigt. Im indirekten Bestand werden Aktienbestände über Spezial- und Publikumsfonds (inkl. ETFs) verwaltet. Diese Bestände werden von der DEKA-Gruppe (Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main; Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main; Deka International S.A., Luxemburg) nachfolgend als „Deka“ beschrieben, verwaltet.

Das Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrichtlinie (ARUG II), welches am 01.01.2020 in Kraft getreten ist, legt Vermögensverwaltern, institutionellen Anlegern und Stimmrechtsberatern Transparenz und Offenlegungspflichten hinsichtlich der Ausübung von Aktionärsrechten in börsennotierten Aktiengesellschaften auf.

Die Regelungen in § 134b und c AktG betreffen – auch wenn sie Bestandteil des Aktiengesetzes sind – nicht nur Aktiengesellschaften. Vielmehr erstreckt sich der Anwendungsbereich unabhängig von der eigenen Rechtsform auf alle institutionellen Investoren, Vermögensverwalter und Stimmrechtsberater soweit sie in börsennotierte Aktien investieren bzw. diese verwalten. Hierunter fallen demnach auch Versicherungsunternehmen soweit:

- Sich ihre Tätigkeit auf Lebensversicherungsverpflichtungen oder betriebliche Altersversorgung bezieht,
- Sie ihren Zulassungsort in Deutschland haben,
- Direkt oder indirekt in Aktien an einem geregelten Markt investiert sind.

Innerhalb der VGH betreffen die Neuregelungen des § 134b und c AktG die Provinzial Lebensversicherung Hannover, die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, die Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt und die Provinzial Pensionskasse Hannover AG

2. Angaben zur Mitwirkungspolitik, Mitwirkungsbericht und Abstimmungsverhalten gemäß § 134b AktG

Die Provinzial Lebensversicherung Hannover, die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, die Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt und die Provinzial Pensionskasse Hannover AG halten im Direktbestand keine Aktien, weshalb im Sinne der Erläuterungsmöglichkeit nach § 134 b Abs. 4 AktG darauf verzichtet wird, eine Mitwirkungspolitik zu veröffentlichen.

Die an geregelten Märkten gehandelten indirekten Aktieninvestments der Provinzial Lebensversicherung Hannover, der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, der Öffentlichen Lebensversicherung Sachsen-Anhalt und der Provinzial Pensionskasse Hannover AG lassen sich in zwei Kategorien einteilen, nämlich zum einen in Investments, die der eigenen Kapitalanlage dienen, und zum anderen in Investments, die z. B. im Rahmen von fondsgebundenen Lebens- und Rentenversicherungen auf Rechnung und Risiko des Versicherungsnehmers bzw. Endbegünstigten gehalten oder hierfür bevorratet werden. Es handelt sich in beiden Fällen ausschließlich um indirekte Anlagen in Form von Spezial- und Publikumsfonds (einschließlich ETFs). Diese Investmentvermögen werden von Vermögensverwaltern verwaltet.

2.1. Spezialfonds

Der Großteil der zum Zwecke der eigenen Kapitalanlage gehaltenen Aktieninvestments der Provinzial Lebensversicherung Hannover, der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, der Öffentlichen Lebensversicherung Sachsen-Anhalt und der Provinzial Pensionskasse Hannover AG wird in Form von Spezialfonds von der Deka als Vermögensverwalter i. S. d. AktG verwaltet. Die Mitwirkung in den Portfoliogesellschaften und die Ausübung von Stimmrechten wurden vollständig an den Vermögensverwalter übertragen, weswegen auf dessen Abstimmungs- und Mitwirkungspolicy als Informationen i. S. v. § 134b Abs. 1-4 AktG verwiesen wird.

Die entsprechenden Veröffentlichungen können auf der folgenden Website abgerufen werden:

URL:

https://www.deka.de/site/dekade_privatkunden_site/get/documents_E741654178/dekade/medien_pool_dekade/privatkunden/dokumente/%C3%9Cber%20uns/Mitwirkungspolitik%20DEKA_Ber%C3%BCcksichtigung.pdf

Auf der folgenden Website kann zudem die Corporate Governance Policy heruntergeladen werden, in der auch der Themenkomplex Engagement/Mitwirkung thematisiert wird:

Engagement Policy der Deka; URL:

https://www.deka.de/site/dekade_privatkunden_site/get/documents_E488666184/dekade/medienpool_dekade/privatkunden/dokumente/%C3%9Cber%20uns/grunds%C3%A4tze-abstimmungspolitik/Engagement%20Policy%20der%20Deka%20Investment%20GmbH.pdf

Engagement Bericht 2019; URL:

https://www.deka.de/site/dekade_privatkunden_site/get/documents_E1873792807/dekade/medienpool_dekade/privatkunden/dokumente/%C3%9Cber%20uns/grunds%C3%A4tze-abstimmungspolitik/Engagement%20Report%202019.pdf

Stewardship der Deka

URL: https://www.deka.de/site/dekade_privatkunden_site/get/documents_E-2085532716/dekade/medienpool_dekade/privatkunden/dokumente/%C3%9Cber%20uns/Deka%20Stewardship%20Code%202020%20Online.pdf

Gemäß den Angaben in der Policy werden der jährliche Bericht über die Umsetzung der Abstimmungs- und Mitwirkungspolitik sowie das Abstimmungsverhalten ab dem Jahr 2020 veröffentlicht. Seitens der Provinzial Lebensversicherung Hannover, der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, der Öffentlichen Lebensversicherung Sachsen-Anhalt und der Provinzial Pensionskasse Hannover AG erfolgen darüber hinaus keine eigenen Aktivitäten in Bezug auf Mitwirkung und Abstimmungen in bzw. bei den Portfoliogesellschaften.

2.2. Publikumsfonds inkl. ETFs

Diese Anlageformen werden sowohl zur Eigenanlage als auch im Rahmen von fondsgebundenen Lebens- und Rentenversicherungen auf Rechnung und Risiko des Versicherungsnehmers sowie zur diesbezüglichen Bevorratung genutzt bzw. gehalten. Mit diesen Anlageformen geht auch eine vollständige Übertragung von Mitwirkungs- und Stimmrechten an den jeweiligen Fondsanbieter bzw. Vermögensverwalter einher. Daher wird für die Informationen gemäß § 134b Abs. 1-4 AktG auf die Internetseiten der jeweiligen Vermögensverwalter verwiesen.

Zu beachten sind auch die veröffentlichten Fondsinformationen und insbesondere die entsprechenden Verkaufsprospekte. Darüber hinaus erfolgen seitens der Provinzial Lebensversicherung Hannover, der Öffentlichen Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, der Öffentlichen Lebensversicherung Sachsen-Anhalt und der Provinzial Pensionskasse Hannover AG keine eigenen Aktivitäten in Bezug auf Mitwirkung und Abstimmungen in bzw. bei den Portfoliogesellschaften.

a) Deka

Diverse Publikumsfonds der Deka mit nachfolgenden ISINs: DE000DK0EC83, DE000DK2CFP1, DE000DK2CFQ9, DE000DK2CFR7, LU0350482435, DE0008474503, DE0008474511, DE000DK091C9, DE000DK0A0E9, DE000DK0A0F6, DE000DK0A0G4, DE000DK0EFD7, DE000DK0EFE5, DE000DK0EFF2, DE000DK1CJL4, DE000DK1CJM2, DE000DK1CJN0, DE000DK1CJP5, DE000DK1CJQ3, LU0109011469, LU0109011626, LU0109012194, LU0109012277, LU0124426619, LU0124427344, LU0124427773, LU0124427930, LU0133666676, LU0158528447, LU0185900262, LU0185900692, LU0185900775, LU0185901070, LU0185901153, LU0249486092, LU0287948607, LU0287948946, LU0287949084, LU0287949324, LU0287949837, LU0287949910, LU0287950256, LU0287950413, LU0287950686, LU0349172485, DE000DK2CDS0, DE000DK2CFT3, LU0851806900, LU0137266473, DE0005152706, DE000DK0ECU8, LU0133666163, DE0008474560, DE000DK091G0, LU0052859252, LU0075131606, LU0140363002

URL: <https://www.deka.de/privatkunden>

Die Engagement-Policy, die Grundsätze der Abstimmungspolitik und die Abstimmungsergebnisse können zudem auf der folgenden Website abgerufen werden

<https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns#tab-4771693-4>

b) J.P.Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

- LU0107398884 - JPM EUR.STRAT.VALUE

URL: <https://am.jpmorgan.com/de/de/asset-management/adv/products/jpm-europe-strategic-value-a-dist-eur-lu0107398884>

Eine Abstimmungsrichtlinie und das Abstimmungsverhalten können auf der folgenden Website abgerufen werden:

URL: <https://am.jpmorgan.com/us/en/asset-management/gim/adv/proxy-information>

Auf der folgenden Website kann zudem die Corporate Governance Policy heruntergeladen werden, in der auch der Themenkomplex Engagement/Mitwirkung thematisiert wird:

URL: <https://am.jpmorgan.com/gb/en/asset-management/per/about-us/investment-stewardship/>

c) Franklin Templeton International Services S.à r.l.

- LU0114760746 - TEMPLET.GROWTH EUR

URL:

<https://www.franklintempleton.de/privatanleger/produkte/fondsuebersicht/2402/Z/templeton-growth-euro-fund>

- LU0170474422 - TEMP. GL.BONDS

URL:

<https://www.franklintempleton.de/privatanleger/produkte/fondsuebersicht/4818/Z/templeton-global-bond-euro-fund>

- LU0140363002 - FM EUROP.FUND

URL: <https://www.franklintempleton.de/privatanleger/produkte/fondsuebersicht/4820/Z/franklin-mutual-european-fund>

Auf der folgenden Website kann zudem die Corporate Governance Policy heruntergeladen werden, in der auch der Themenkomplex Engagement/Mitwirkung thematisiert wird:

URL: <https://www.franklintempleton.de/privatanleger/unternehmen/uber-uns/verantwortungsvoll-investieren>

d) Swisscanto Asset Management International S.A., Luxembourg

- LU0161535835 - Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable AA

URL:

<https://products.swisscanto.com/products/product/LU0161535835?&searchQuery=LU0161535835&lang=de>

Eine Abstimmungsrichtlinie und das Abstimmungsverhalten können auf der folgenden Website abgerufen werden:

URL: <https://www.swisscanto.com/de/de/uu/unternehmen/swisscanto-asset-management-international-sa.html>

e) Comgest S.A.

- IE00B03DF997 - COMGEST GROWTH INDIA USD ACC

URL: https://www.comgest.com/de/de/professionelle_anleger/unsere-fonds/comgest-growth-india-usd-acc

- IE00B64CBB12 - COMGEST GROWTH LATIN AMERICA USD I ACC

URL: https://www.comgest.com/de/de/professionelle_anleger/unsere-fonds/comgest-growth-latin-america-usd-i-acc

- IE00BD5HXF29 - COMGEST GROWTH GEM PROMISING COMPANIES EUR I ACC

URL: https://www.comgest.com/de/de/professionelle_anleger/unsere-fonds/comgest-growth-gem-promising-companies-eur-i-acc

- IE00BD5HXG36 - COMGEST GROWTH CHINA EUR SI ACC

URL: https://www.comgest.com/de/de/professionelle_anleger/unsere-fonds/comgest-growth-china-eur-si-acc

Auf der folgenden Website kann zudem die Corporate Governance Policy heruntergeladen werden, in der auch der Themenkomplex Engagement/Mitwirkung thematisiert wird:

URL: https://www.comgest.com/de/de/professionelle_anleger/unsere-unternehmen/esg/unsere-verpflichtungen

f) BlackRock Asset Management Ireland Limited

- IE00B1W56N49 - BRISF-iShs Japan Index Fd(IE) Reg.Shs Inst. Dis

URL: <https://www.ishares.com/de/privatanleger/de/produkte/228521/blackrock-blk-japan-index-sub-fund-inst-dist-usd-fund?switchLocale=y&siteEntryPassthrough=true>

- IE00B1W56Q79 - BRISF-iShs Eur.exUK Ind.Fd(IE) Reg.Shs Inst. Dis.

URL: <https://www.ishares.com/de/privatanleger/de/produkte/229066/?referrer=tickerSearch>

- IE00B1W56T01 - BRISF-iShs Pacific Ind.Fd(IE) Reg.Shs Inst. Dis.

URL: <https://www.ishares.com/de/privatanleger/de/produkte/229098/?referrer=tickerSearch>

- IE00B3D07J53 BRISF-iShs Em.Mkts.Ind.Fd(IE) Reg.Inst.Units Dis.

URL: <https://www.ishares.com/de/privatanleger/de/produkte/228629/?referrer=tickerSearch>

Die Policy zur Mitwirkungspolitik gemäß zweiter EU-Aktionärsrechterichtlinie sowie das Abstimmungsverhalten können zudem auf der folgenden Website abgerufen werden:

URL: <https://www.blackrock.com/corporate/about-us/investment-stewardship>

g) Vanguard Asset Management, Limited

- IE00BDCXSH02 - Van.Invt Ser.-GI Sm-Cap.Idx Fd Reg.Inc.Shs Inst.

URL:

<https://www.de.vanguard/web/cf/professionell/de/produktart/detailansicht/mf/9886/EQUITY/overview>

Auf der folgenden Website kann zudem die Corporate Governance Policy heruntergeladen werden, in der auch der Themenkomplex Engagement/Mitwirkung thematisiert wird:

URL: <https://www.de.vanguard/web/cf/professionell/de/anlageprodukte/strategien/esg>

Stand der Veröffentlichung: 01. Januar 2020

3. 1. Angaben zur Anlagestrategie und Vereinbarungen mit Vermögensverwaltern gemäß § 134c AktG

3.1. Anlagestrategie

Die Spezialfonds werden von der Deka verwaltet. Die Deka ist eine deutsche, von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassene Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vermögensverwalterin. Die Deka übernimmt für die die Provinzial Lebensversicherung Hannover, die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg, die Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt und die Provinzial Pensionskasse Hannover AG die Offenlegung eines Teils ihrer Anlagestrategie sowie Angaben zu den Vereinbarungen mit dem Vermögensverwalter nach § 134 c Abs. 1 und 2 AktG. Für nähere Informationen dazu sei hier auf die Offenlegung der Deka verwiesen.

Provinzial Lebensversicherung Hannover:

https://www.deka.de/site/dekade_privatkunden_site/get/documents_E1392014716/dekade/medienpool_dekade/privatkunden/dokumente/%C3%9Cber%20uns/%C2%A7134c%20Abs.%201%20%26%202%20Provinzial%20Lebensvers.%20%2BProvinzial%20Pensionskasse.pdf

Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg:

https://www.deka.de/site/dekade_privatkunden_site/get/documents_E126904456/dekade/medienpool_dekade/privatkunden/dokumente/%C3%9Cber%20uns/%C2%A7134c%20Abs.%201%20%26%202%20%20C3%96LVO.pdf

Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt:

https://www.deka.de/site/dekade_privatkunden_site/get/documents_E-1798630499/dekade/medienpool_dekade/privatkunden/dokumente/%C3%9Cber%20uns/%C2%A7134c%20Abs.%201%20%26%202%20%20C3%96SA-Leben.pdf

Provinzial Pensionskasse Hannover AG:

https://www.deka.de/site/dekade_privatkunden_site/get/documents_E1392014716/dekade/medienpool_dekade/privatkunden/dokumente/%C3%9Cber%20uns/%C2%A7134c%20Abs.%201%20%26%202%20Provinzial%20Lebensvers.%20%2BProvinzial%20Pensionskasse.pdf

Die gesetzlichen Vorschriften im Versicherungsaufsichtsgesetz bilden die prinzipienorientierten Rahmenbedingungen für die Kapitalanlage. Gemäß § 124 Abs. 1 VAG ist die VGH verpflichtet, ihre gesamten Vermögenswerte nach dem Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht („Prudent Person Principle“ - PPP) anzulegen.

Nach § 124 Abs. 1 Nr. 1 VAG sind ausschließlich Vermögenswerte und Instrumente zulässig, deren Risiken hinreichend identifiziert, bewertet, überwacht, gesteuert, kontrolliert und in die Berichterstattung sowie die Solvabilitätsbeurteilung einbezogen werden können. Gemäß § 124 Abs. 1 Nr. 2 VAG sind sämtliche Vermögenswerte so anzulegen, dass Sicherheit, Qualität, Liquidität und Rentabilität im Gesamtportfolio sichergestellt werden.

Ausgangspunkt der Anlagetätigkeit ist die Kapitalanlagestrategie. Die Kapitalanlagestrategie konkretisiert dabei die Festlegungen in der Geschäfts- und Risikostrategie. Wesentliche Steuerungsgrößen sind dabei die Zielallokation von Basis- und Ertragsportfolio sowie die Festlegung einer Zielduration für den Gesamtbestand.

Im Rahmen des Basisportfolios wird basierend auf einer Marktwertanalyse der versicherungstechnischen Verpflichtungen ein aktivseitiges Portfolio abgeleitet, welches im Hinblick auf Fristigkeit und Sensitivität für bestimmte Kapitalmarktszenarien die passivseitigen Verpflichtungen bestmöglich berücksichtigt. Über das Ertragsportfolio sollen durch aktive

Risikonahme, d. h. Risiken, die über das Basisportfolio hinausgehen, die am Markt mittelfristig vergüteten Prämien vereinnahmt werden. Ausgangspunkt für das Ertragsportfolio bilden dabei immer die im Rahmen des Basisportfolios abgeleiteten Sensitivitäten der Passivseite. Das Ertragsportfolio ist somit im Sinne einer strategischen Asset Allocation (SAA) zu verstehen und beschreibt die optimale Aufteilung des verwalteten Vermögens auf die Anlagemöglichkeiten des Kapitalmarktes - und damit auch auf die Aktieninvestments - unter Berücksichtigung der strategischen Zielsetzungen und der Portfolioverpflichtungen.

3.2. Fondsgebundene Lebensversicherungen auf Risiko des Versicherungsnehmers

Die Provinzial Lebensversicherung Hannover, die Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg und die Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt ("Anleger") erwerben auf Rechnung und Risiko der Versicherungsnehmer im Rahmen der Fondsgebundenen Lebensversicherung ("FLV") verschiedene Fonds. Über diese FLV-Fonds ist der Anleger indirekt an Aktiengesellschaften beteiligt, die an einem geregelten Markt gelistet sind ("Portfoliogesellschaften").

Die FLV-Fonds werden von verschiedenen regulierten deutschen und europäischen Kapitalverwaltungsgesellschaften verwaltet ("Vermögensverwalter"), die wiederum selbst den Offenlegungspflichten nach §§ 134 b und c AktG bzw. den Offenlegungspflichten nach den jeweiligen nationalen Umsetzungsgesetzen der zweiten Aktionärsrechterichtlinie unterliegen.

Der Anleger selbst nimmt weder auf die FLV-Fonds, noch auf die Portfoliogesellschaften unmittelbaren Einfluss und ist hierzu auch nicht berechtigt. Der Anleger erteilt an die

Vermögensverwalter keinerlei Weisungen oder Empfehlungen im Hinblick auf deren Mitwirkung in den Portfoliogesellschaften oder deren Abstimmungsverhalten. Diesbezüglich findet auch keine Abstimmung zwischen dem Anleger und den Vermögensverwaltern statt.

Für nähere Informationen zur Mitwirkungspolitik der Vermögensverwalter in den Portfoliogesellschaften sowie deren Ausübung von Aktionärsrechten sei hier auf die Offenlegung der jeweiligen Vermögensverwalter der einzelnen FLV-Fonds verwiesen.

Stand der Veröffentlichung: 01. Januar 2020