

Principer för aktieägarengagemang

Bolaget ska inom ramen för sin portföljförvaltning anta principer för sitt aktieägarengagemang avseende aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som har getts ut av ett bolag inom EES. Principerna ska beskriva hur Bolaget:

- (i) övervakar relevanta frågor om bolag som den placerar i ("Portföljbolag"), däribland bolagets strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning,
- (ii) för dialoger med företrädare för Portföljbolag,
- (iii) utövar rösträtt och andra rättigheter som är knutna till aktieinnehavet,
- (iv) samarbetar med andra aktieägare,
- (v) kommunicerar med relevanta intressenter i Portföljbolag, och
- (vi) hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter.

Bolaget handlar uteslutande i dess kunders gemensamma intresse. Målet med portföljförvaltningen är att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till de förvaltade fondernas placeringsinriktning och risk. Mot denna bakgrund, och fondernas karaktär, kommer Bolaget inte att engagera sig i styrelsearbete. Bolaget verkar dock för att styrelsen i de bolag som de förvaltade fonderna investerar i ska vara väl sammansatt med avseende på relevant erfarenhet och kompetens och i övrigt uppfyller de krav som svensk kod för bolagsstyrning anger.

Bolaget kan komma att bedriva valberedningsarbete. Bolaget verkar för att principerna för valberedningsarbetet redovisas öppet och att detta arbete fungerar effektivt. Styrelsens sammansättning och kunskap är viktig för Bolagets utveckling varför ett engagemang i detta arbete kan gynna fondernas investeringar. Bolaget kan därför komma att delta i valberedningsarbetet förutsatt att utformningen av valberedningen sker på sådant sätt att handlingsfriheten för Bolaget förblir oinskränkt. Några av valberedningens uppgifter är att föreslå ordförande vid stämman, styrelse och styrelseordförande, val av revisorer i samråd med revisionsutskottet, föreslå styrelsearvodet, utskottersättning samt revisionsarvode. Vid tillsättandet av en styrelse ska fokus ligga på kompetens, erfarenhet samt en jämn könsfördelning.

Bolaget ställer sig generellt positiva till incitamentsprogram till anställda i bolag i vilka de förvaltade fonderna är aktieägare. Incitamentsprogrammen skall dock bygga på en betydande ekonomisk motprestation från den som deltar i incitamentsprogrammet och syfta till långsiktigt värdeskapande.

Bolaget träffar representanter för de flesta Portföljbolag regelbundet och då oftast i samband med rapportering, större materiella företagsnyheter och liknande tillfällen. Frekvensen för dessa möten kan variera mellan inga möten och ca tio möten per år.

Följande principer är antagna av Bolaget för aktieägarengagemang

- (i) Bolaget övervakar relevanta frågor om respektive Portföljbolag genom att ta del av tillgänglig information i nyhetsflöden, års- och delårsrapporter,

pressmeddelanden samt andra för respektive bolag relevanta kanaler (innefattande information om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning).

- (ii) Bolaget för löpande dialoger med företrädare för Portföljbolag, med målsättningen att bygga och upprätthålla en god kunskap om Portföljbolagens produkter tjänster och möjlighet att skapa långsiktiga aktievärden.
- (iii) Bolaget utövar såsom utgångspunkt sin rösträtt och andra rättigheter som är knutna till aktieinnehavet, i syfte att gagna kundernas intressen.
- (iv) Som utgångspunkt samarbetar Bolaget inte med andra aktieägare, men det kan förekomma i de fall det kan gagna kundernas intressen.
- (v) Bolaget kommunicerar understundom med andra intressenter i Portföljbolag, men det kan förekomma i de fall det kan gagna kundernas intressen.
- (vi) Bolaget hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter i enlighet med Bolagets fastställda riktlinjer för hantering av intressekonflikter. I de fall en av Bolagets förvaltade fonder blivit ägare i ett bolag där det visar sig att någon i Bolaget närstående personer eller något bolag är ägare ska stor aktsamhet vidtas. Bolagets funktion för regelefterlevnad ska alltid bistå VD i dessa situationer för att säkerställa att Bolaget uteslutande agerar för kundernas bästa. Detta ska dokumenteras.

Bolaget ska varje år redogöra för hur principerna har tillämpats. Redogörelsen ska innehålla:

- (i) en allmän beskrivning av värdepappersinstitutets röstningsbeteende i Portföljbolagen,
- (ii) en förklaring av de viktigaste omröstningarna, och
- (iii) uppgift om i vilka frågor som värdepappersinstitutet har använt sig av råd eller röstningsrekommendationer från en röstningsrådgivare.

Av redogörelsen ska det också framgå hur Bolaget har röstat på Portföljbolagens stämmor. Omröstningar som är obetydliga på grund av ämnet eller storleken på aktieinnehavet behöver dock inte redovisas.

Ersättningspolicyns förenlighet med policyn för integrering av hållbarhetsrisker

Bolagets ersättningspolicy syftar till att främja en sund och effektiv riskhantering, motverka ett överdrivet risktagande och motverka att personalen belönas eller bedöms på ett sätt som kommer i konflikt med Bolagets skyldigheter att iaktta kundernas intressen. Ersättningsstrukturen får inte skapa incitament som kan få anställda att gynna sina egna eller Bolagets intressen till potentiell skada för kundens intressen.

Därtill syftar policyn till en sund och effektiv riskhantering när det gäller hållbarhetsrisker i enlighet med Bolagets policy för integrering av hållbarhetsrisker samtidigt som ersättningsstrukturen inte uppmuntrar till överdrivet risktagande när det gäller hållbarhetsrisker.