

# E. Öhman J:or Fonder AB

Godkänd av styrelsen 2008-12-22.

Upprättad av  
Henrik Tell

Dokumentnamn  
**Ägarpolicy – E. Öhman J:or  
Fonder AB**  
Dokumentnummer

Version  
1

1 (2)

---

## 1. Allmänt

- 1.1 Denna ägarpolicy har antagits av styrelsen i E. Öhman J:or Fonder AB ("Öhman Fonder").
- 1.2 Verkställande direktören har det övergripande ansvaret för att policyn verkställs. Detta skall ske i samråd med styrelsens ordförande och i frågor av särskild betydelse i samråd med hela styrelsen.
- 1.3 Kontaktperson i ägarfrågor hos Öhman Fonder är verkställande direktören.

## 2. Syftet med ägarpolicyn

Syftet med denna ägarpolicy är att ge en översiktlig men tydlig bild av Öhman Fonders ståndpunkt i olika ägarfrågor. En policy kan aldrig täcka in alla de olika situationer som kan uppstå. Det krävs därför en flexibel tillämpning av ägarpolicyn tillsammans med en god portion sunt förnuft för att uppnå ett konstruktivt ägarskap.

## 3. Vad vill Öhman Fonder uppnå?

Öhman Fonders verksamhet regleras främst av lagen (2004:46) om investeringsfonder ("LIF"). I LIF finns den grundläggande bestämmelsen för all fondverksamhet, nämligen att fondbolag i all verksamhet som avser förvaltningen av en investeringsfond skall handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Öhman Fonders agerande i ägarfrågor syftar till att öka avkastningen på fondernas placeringar och därmed ge andelsägarna bästa möjliga långsiktiga avkastning.

## 4. Medel

För att uppnå målet med ägarstyrning skall Öhman Fonders ägarinflytande utövas främst på följande sätt:

- delta och utnyttja rösträtt vid bolagsstämma;
- verka för och i valberedningar;
- samverka med andra ägare;
- ha direkt dialog med företrädare för bolagen; samt
- vid behov avyttra aktier i bolagen.

Öhman Fonder skall utöva sin ägarroll utan krav på egen styrelsrepresentation.

## 5. Vilka områden är viktiga för Öhman Fonder?

- 5.1 Följande fem områden är särskilt viktiga i Öhman Fonders ägarstyrning.

*Koder och riktlinjer med mera*

- 5.2 Öhman Fonder ska alltid verka för att bolag som Öhman Fonder investerar i agerar enligt relevanta koder och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden.

*Minoritetsskyddet*

- 5.3 Som liten aktör på en stor marknad värnar Öhman Fonder om minoritetsskyddet. I normalfallet skall alla aktieägare ges rätt att delta i en nyemission. Om en riktad nyemission eller återköp av aktier skall genomföras, måste åtgärden vara väl motiverad.

# E. Öhman J:or Fonder AB

Godkänd av styrelsen 2008-12-22.

Upprättad av  
Henrik Tell

Dokumentnamn  
**Ägarpolicy – E. Öhman J:or  
Fonder AB**  
Dokumentnummer

Version  
1

2 (2)

---

## *Differentierad rösträtt*

- 5.4 Internationellt förekommer en utbredd kritik mot systemet med differentierad rösträtt, som anses vara ett hot mot minoritetsaktieägarnas intressen. Öhman Fonders uppfattning är att i normalfallet är det relationen "en aktie = en röst" som skall gälla.

## *Val av styrelse*

- 5.5 Öhman Fonder skall på lämpligt sätt verka för att bolag som Öhman Fonder investerar i har en styrelse som är väl sammansatt avseende kompetens och i övrigt uppfyller de krav som framgår av Svensk kod för bolagsstyrning. Öhman Fonder anser att ett effektivt styrelsearbete förutsätter mångfald, vilket borgar för en bredd i styrelsens samlade erfarenhet och kompetens. En viktig del beträffande mångfald är kvinnorepresentationen i styrelser. Öhman Fonder anser att andelen kvinnor i bolagens styrelser är för låg och att man bör verka för att öka andelen kvinnor i bolagens styrelser i betydande utsträckning. Öhman Fonder ser dock risker med lagstadgad kvotering innebärande att frågan om kön blir överordnad erfarenhet och kompetens. Således bör ägarna självmant agera för att öka andelen kvinnor och på detta sätt kan lagstadgad kvotering undvikas.
- 5.6 Öhman Fonder skall verka för att principer för valberedningsarbetet redovisas öppet och att detta arbete fungerar effektivt.

## *Ersättnings- och kompensationsfrågor*

- 5.7 Öhman Fonder har generellt sett en positiv inställning till prestationsbaserade ersättningssystem. Hur dessa system skall se ut i detalj är emellertid en fråga för bolagens styrelser. Öhman Fonder anser att det skall finnas en tydlig koppling mellan prestation och ersättning samt ett tak så att nivåerna inte kan bli orimliga. Vidare anser Öhman Fonder att aktierelaterade incitamentsprogram skall behandlas av bolagsstämman och att de bör redovisas öppet.

## **6. Redovisning av viktigare enskilda ställningstaganden i ägarfrågor**

Öhman Fonder kommer att redovisa viktigare enskilda ställningstaganden i ägarfrågor på Öhman Fonders hemsida.

---

Öhman Fonder avsikt är att denna ägarpolicy regelbundet skall uppdateras och utvecklas. Ägarpolicyn finns tillgänglig hos Öhman Fonder och på Öhman Fonders hemsida.