

An aerial photograph of a large, calm lake with several green islands. The sun is low on the horizon, creating a golden glow and long reflections on the water. The sky is a pale, hazy blue.

**ÖHMAN FONDER
PRINCIPER FÖR
AKTIEÄGARENGAGEMANG**

Öhman

Öhman Fonder

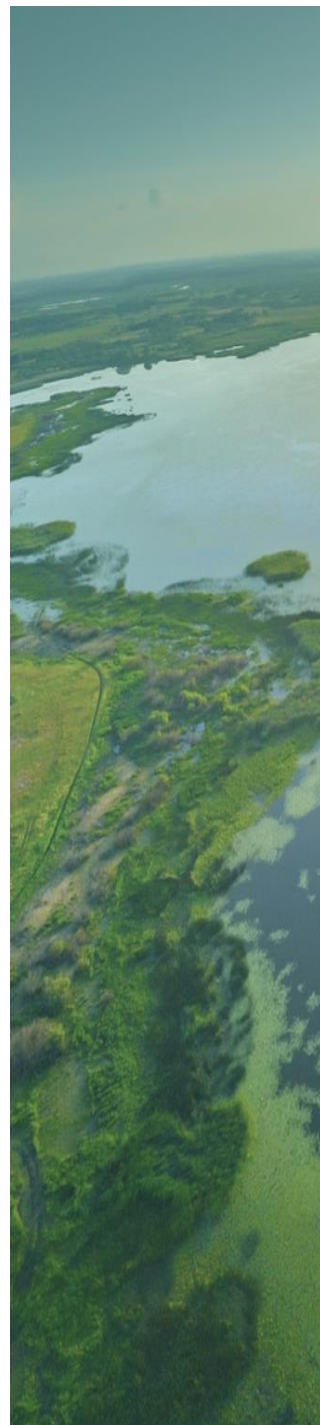
Principer för aktieägarengagemang

Bakgrund och övergripande principer för ägarstyrning

Öhman Fonder är en aktiv och fristående kapitalförvaltare med det enda uppdraget att ge sina kunder robust avkastning på lång sikt. Fondbolagets övertygelse är att det bäst uppnår detta genom långsiktighet, ansvar och ett aktivt ägande.

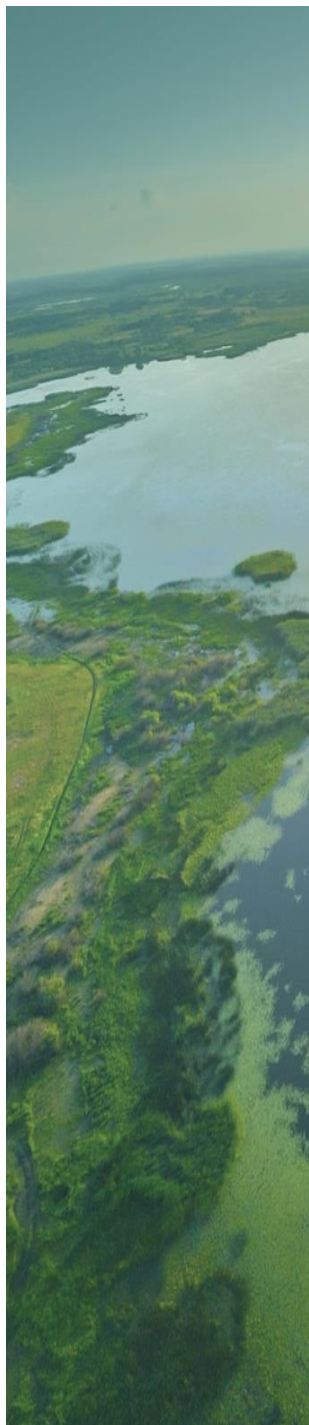
Öhman Fonder ska utöva en ägarroll i de bolag där fondbolagets fonder har ett större ägande. Ägarrollen ska också utövas när så bedöms lämpligt av andra skäl. Syftet med ägarutövandet är att bidra till en god utveckling i portföljbolagen. Ägarrollen ska utövas så att fondandelsägarnas intresse beaktas och ska syfta till att uppnå bästa möjliga långsiktiga avkastning för andelsägarna. Hur Öhman Fonder agerar som ägare är baserat på Fondbolagens Förenings Riktlinjer för fondbolagens aktieägarengagemang. Principerna gäller för samtliga fonder under fondbolagets förvaltning.

Öhman Fonder ska agera som en ansvarstagande ägare och verka för att portföljbolagen agerar i enlighet med lagar, konventioner, relevanta koder och riktlinjer – till exempel Svensk kod för bolagsstyrning, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och UN Global Compact. Öhman Fonder har också undertecknat och följer det FN-stödda initiativet Principles for Responsible Investment (PRI).



Öhman Fonder

Principer för aktieägarengagemang



Övervakning, dialog och eskalering

Öhman Fonder följer löpande portföljbolagen för att i ett tidigt skede kunna identifiera bolag där det finns behov av aktieägarengagemang. Information inhämtas genom publicerad information, intern och extern analys samt i direkt dialog med bolagen. Öhman Fonder för dialog med identifierade bolag både proaktivt och reaktivt. I de fall fondbolaget tror det förbättrar möjligheterna att påverka bolag så arbetar det tillsammans med andra investerare och i förekommande fall tillsammans med andra relevanta intressenter.

Alla initierade engagemang följer Öhman Fonders process för eskalering. Eskalering sker vanligtvis genom direktkontakt med bolaget i form av fördjupade frågeställningar och synpunkter. Öhman Fonder kan i yttersta fall välja att sälja aktierna i ett bolag om det anser att bolaget bryter mot fondbolagets riktlinjer och aktieägarengagemanget inte påvisat önskad effekt. Öhman Fonder kan dock välja att fortsätta dialogen med ett bolag även efter en eventuell avyttring.

Öhman Fonder

Principer för aktieägarengagemang

Bolagsstämma

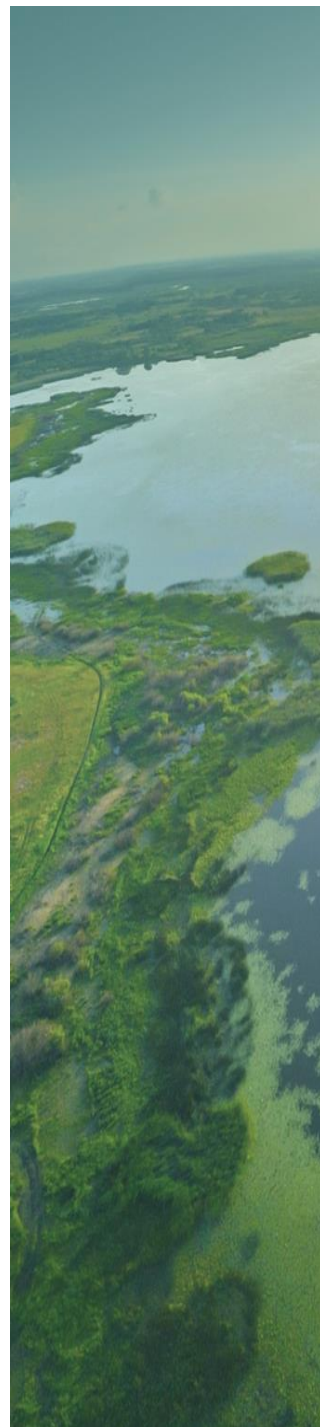
Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ där aktieägare har rätt att utöva sitt inflytande och göra sin röst hörd. Öhman Fonder ska normalt delta på bolagsstämmorna i de bolag där de förvaltade fonderna är stora aktieägare och i övrigt på de stämmor som av annat skäl bedöms väsentliga. Vid deltagande på bolagsstämma kan Öhman Fonder välja att ställa fråga till bolagsledningen och/eller rösta. Öhman Fonder ska, där så är motiverat utifrån andelsägarnas intresse, utnyttja rösträtten på bolagsstämmor i företag där fonden är investerad. I det fall fondbolaget har aktier utlånade, skall dessa återkallas i god tid före bolagsstämman om Öhman Fonder ska delta.

Styrelse

Öhman Fonder ska huvudsakligen utöva sin ägarroll utan krav på egen styrelserepresentation i de bolag i vars aktier Öhman Fonder investerat. Styrelserepresentation kan försvåra Öhman Fonders möjligheter att bedriva en aktiv och självständig förvaltning och styrelserepresentation ska bara förekomma i de fall där det anses vara i fondandelsägarnas intresse. Öhman Fonder ska normalt ta ställning till styrelsenomineringar i de bolag, där de förvaltade fonderna har större aktieinnehav.

Valberedning

Öhman Fonder kan medverka i valberedningar när ägarandelarna motiverar det. Arbetet i valberedning ska utföras så det är till gagn för andelsägarna. Öhman Fonder ska då verka för att varje bolag har en väl sammansatt styrelse avseende kompetens, mångfald och kön, verka för att styrelsen består i huvudsak av externa ledamöter och verka för att en nomineringsprocess genomförs inför tillsättningen av nya ledamöter. Öhman Fonder ska också verka för att förslag till nya styrelseledamöter ska motiveras samt att principerna för valberedningsarbetet redovisas öppet. Öhman Fonder ska verka för att styrelsen säkerställer att bolaget sköts hållbart och ansvarsfullt.



Öhman Fonder

Principer för aktieägarengagemang



Intressekonflikter

Intressekonflikter kan uppstå i fondbolaget relaterat till de olika relationer som fondbolaget kan ha med ett portföljbolag, exempelvis motpart, kund och aktieägare. För det fall dessa relationer innebär motstridiga intressen, intressekonflikter, så ska alltid andelsägarnas gemensamma intresse ha företräde.

Ersättning till ledande befattningshavare

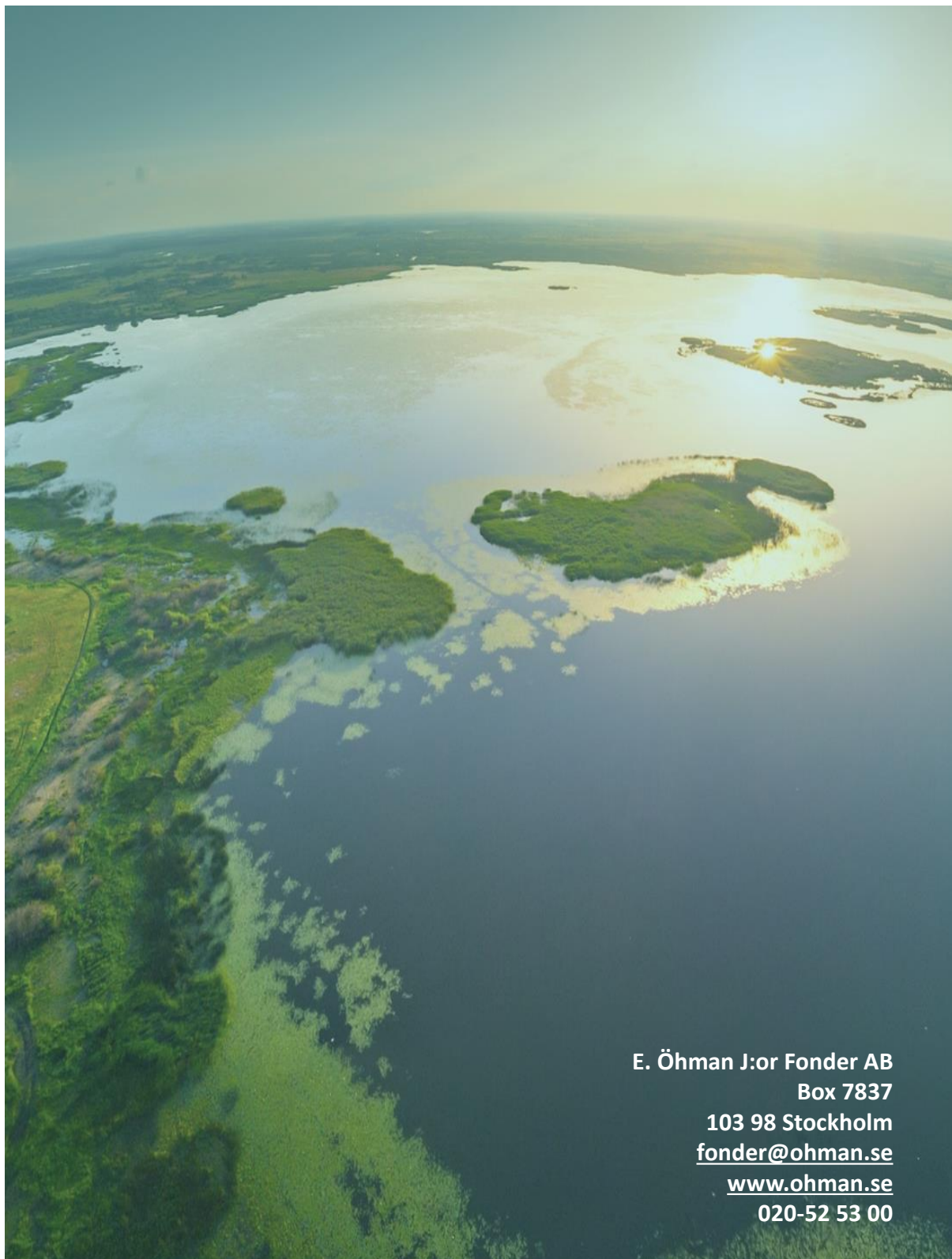
Öhman Fonder anser att ersättningen till ledande befattningshavare i portföljbolag ska vara marknadsmässig och syfta till att främja långsiktigt hållbar avkastning för aktieägarna. Ersättningsprogram ska innehålla tydlig koppling mellan prestation och krav samt redovisas i årsrapporten. Förslag till ersättningsprogram ska förankras hos de större ägarna inför beslut på bolagsstämma.

Rapportering

Samtliga aktieägarengagemang som Öhman Fonder driver loggas i en intern databas för att säkerställa att fondbolaget följer sin eskaleringsprocess. Effekten av fondbolagets påverkansdialoger utvärderas löpande och en gång per år sammanställs en publik ägarstyrningsrapport.

Ägaransvarig

Ansvarig för ägarfrågor på Öhman Fonder är VD Jamal Abida Norling.



E. Öhman J:or Fonder AB
Box 7837
103 98 Stockholm
fonder@ohman.se
www.ohman.se
020-52 53 00