

E. Öhman J:or Fonder AB

Godkänd av Styrelsen
2016-11-29
Upprättad av
Compliancefunktionen

Dokumentnamn
Instruktion för ägarstyrning
Dokumentnummer
Bilaga 5 till verksamhetsplanen

Version
5

1 (3)

1. Inledning och syfte

Fondbolag ska handla uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Detta framgår av lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF), lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder (LAIF), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, artikel 37 Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 (Förordningen) samt gällande praxis.

E. Öhman J:or Fonder AB ("Öhman Fonder") vill verka för att de företag som fonderna investerar i agerar enligt relevanta koder och riktlinjer – t.ex. Svensk kod för bolagsstyrning, OECDs riktlinjer för multinationella företag och UN Global Compact. Det handlar om frågor rörande sammansättningen av respektive bolags styrelse och förfarandet vid bolagsstämmor. Det kan också handla om bolagens arbete med miljö och sociala risker samt affärsetik.

Öhman Fonder ska avseende det kapital som förvaltas för fondandelsägarnas räkning utöva en ägarroll i de marknadsbolag där de förvaltade fonderna hör till de större ägarna. Ägarrollen ska också utövas när Öhman Fonder av andra skäl bedömer det som väsentligt. Ägarrollen ska utövas på ett sådant sätt att fondandelsägarnas intresse beaktas. Vid aktivt ägarutövande finns risk att fondbolaget kommer över insiderinformation, vilket begränsar möjligheterna till aktiv fondförvaltning. I dessa situationer ska fondbolaget avstå från aktivt ägarutövande.

Hur Öhman Fonder agerar som ägare är baserat på Fondbolagens förenings Riktlinjer för fondbolagens ägarutövning.

Mot denna bakgrund har styrelsen fastställt denna instruktion.

2. Övergripande principer för ägarstyrning

Utifrån den enskilda fondens förutsättningar ska rösträtter utövas i andelsägarnas gemensamma intresse. Öhman Fonder ska, där så är motiverat utifrån andelsägarnas intresse, utnyttja rösträtten på bolagsstämmor i företag där fonden är aktiv. Rösträtter får endast utövas i enlighet med den berörda fondens mål och placeringsinriktning.

Öhman Fonder ska löpande bevaka relevanta företagshändelser. Öhman Fonder har dock i normalfallet inte ambitioner att utöva aktivt ägarskap, dvs. ägarskap som syftar till direkt

påverkan på företags skötsel. Öhman Fonder ska därför vanligtvis inte engagera sig aktivt i företags val av strategier, affärsinriktning eller andra sådana frågor, annat än om de aktualiseras i samband med företagsuppköp eller överlåtelse av verksamhetsgrenar.

Öhman Fonder ska alltid verka för att företag som de förvaltade fonderna investerar i agerar enligt relevanta koder och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden.

Öhman Fonder kan i yttersta fall välja att sälja aktierna i ett bolag om vi anser att bolaget bryter mot våra riktlinjer.

3. Förhållande till det enskilda bolaget

3.1 Bolagsstämman

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. Väsentliga skäl kan t.ex. vara att bolaget systematiskt och omfattande bryter mot de riktlinjer som vi valt att följa eller där innehaven är betydande för fondens avkastning.

3.2 Styrelsefrågor

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. Styrelserepresentation ska bara förekomma i de fall där det anses vara i fondandelsägarnas intresse.

Öhman Fonder ska verka för att varje bolag har en väl sammansatt styrelse avseende kompetens, mångfald och kön, bestående i huvudsak av externa ledamöter och 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 normalt ta ställning till styrelsenomineringar i de bolag, där de förvaltade fonderna har större aktieinnehav.

3.3 Valberedning

Öhman Fonder kan medverka i en valberedning i bolag där Öhman Fonder är en av de stora ägarna. Arbetet i valberedningen ska utföras på sätt att det är till gagn för andelsägarna.

3.4 Ersättning till ledande befattningshavare

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

4. Dialog med bolag

Öhman Fonder följer löpande de bolag våra fonder investerar i för att vi i ett tidigt skede ska kunna identifiera bolag där det finns behov av en påverksansdialog. Vi tror att vi har större möjlighet att påverka bolag genom att arbeta tillsammans med andra investerare. Så förutom enskild dialog deltar Öhman Fonder i flera olika investerarinitiativ För mer information om detta hänvisas till bolagets *Policy för Ansvarsfulla Investeringar*.

5. Intressekonflikter

Öhman Fonders system för att identifiera, hantera och dokumentera de intressekonflikter som kan uppstå vid utövande av rösträtter framgår av bolagets *Riktlinjer för identifiering och hantering av intressekonflikter*.

6. Delegering

Öhman Fonders styrelse kan delegera genomförandet av ägarstyrning till en extern part. Den som för Öhman Fonder utövar rösträtt ska rapportera till Öhman Fonder hur och i vilka frågor dessa utnyttjats.

7. Ansvarig för ägarstyrningsfrågor

Öhman Fonders VD eller den som VD utser ska vara ansvarig för ägarstyrningsfrågor. Kontaktinformation till ansvarig för ägarstyrningsfrågor ska göras tillgänglig för investerare, till exempel genom hemsida eller informationsbroschyr.

8. Offentliggörande

En sammanfattning av Öhman Fonders instruktioner och strategier för ägarstyrning ska finnas tillgänglig för investerare. Uppgifter om de åtgärder som vidtagits utifrån dessa strategier ska på begäran kostnadsfritt göras tillgänglig för investerare.

9. Övrigt

Öhman Fonder ska handla självständigt i förhållande till de bolag i vilka de förvaltade fonderna är aktieägare. Öhman Fonder ska också värna om sin handlingsfrihet att som placerare öka, minska eller avveckla aktieinnehav.

Öhman Fonder ska löpande följa utvecklingen i de bolag som ingår i fondernas aktieportföljer, bland annat genom direkta kontakter med respektive bolag. Öhman Fonder ska på så sätt verka för att god sed på aktiemarknaden iakttas.

10. Ikraftträdande och fastställande

Denna instruktion fastställs av Öhman Fonders styrelse. Instruktionen ska fastställas och godkännas minst en gång per år även om inga ändringar ska beslutas. Ansvarig för att dessa riktlinjer uppdateras är Compliancefunktionen.

11. Uppföljning och efterlevnad

För uppföljning och kontroll av denna instruktions efterlevnad ansvarar Compliancefunktionen.
