

E. Öhman J:or Fonder AB

Godkänd av Styrelsen
2019-06-07

Upprättad av
Compliancefunktionen

Dokumentnamn

**Principer för
aktieägarengagemang**

Dokumentnummer
Bilaga 5 till verksamhetsplanen

Version
6

1 (3)

1. Inledning och syfte

Fondbolag ska handla uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Detta framgår bl.a. av lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

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 och med syfte att uppnå bästa möjliga avkastning till andelsägarna. Vid aktivt ägarutövande finns risk att fondbolaget kommer över insiderinformation, vilket begränsar möjligheterna till aktiv fondförvaltning. I dessa situationer hanterar vi informationen i enlighet med fondbolagets Instruktion om marknadsmissbruk. Öhman Fonders aktieägarengagemang gäller alla aktier som ingår i en av fondbolagets förvaltade fonder.

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

Mot denna bakgrund har styrelsen fastställt denna instruktion.

I Öhman fonders interna regler för aktieägarengagemangförttydligas hur fondbolaget implementerar instruktionen.

2. Övergripande principer för ägarstyrning

E. Öhman J:or Fonder AB ("Öhman Fonder") ska 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 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 kan i yttersta fall välja att sälja aktierna i ett bolag om vi anser att bolaget bryter mot våra riktlinjer och vårt aktieägarengagemang inte påvisat önskad effekt.

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. 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.

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 ska verka för att styrelsen säkerställer att bolaget sköts hållbart och ansvarsfullt

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 när ägarandelen motiverar det.. Arbetet i valberedningen ska utföras på sätt att det är till gagn för andelsägarna. Om ägarandelen minskar så ställs platsen i valberedningen till förfogande.

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 aktieägarengagemang. I de fall ett engagemang initieras följer den Öhman Fonders process för eskalering. Vi tror att vi har större möjlighet att påverka bolag genom att arbeta tillsammans med andra investerare och i förekommande fall andra relevanta intressenter.

5. Intressekonflikter

Öhman Fonders system för att identifiera, hantera och dokumentera de intressekonflikter som kan uppstå i förhållande till fondernas portföljbolag framgår av bolagets *Interna regler för aktieägarengagemang*.

6. Aktielån

Om Fondbolaget överväger att använda aktielån i en fond görs en bedömning i varje enskilt fall om det är lämpligt eller inte ur ett ägarperspektiv. Aktielån får aldrig äventyra möjligheten att utöva rättigheterna som aktieägare.

För det fall Fondbolaget avser att rösta på portföljbolagets bolagsstämma ska aktierna kallas hem så att fonden finns upptagen i aktieboken på avstämningsdagen.

7. Delegering

Öhman Fonders styrelse kan delegera genomförandet av aktieägarengagemang till en extern part (aktieägarkonsult alternativt röstningsrådgivare). Den som för Öhman Fonder utövar rösträtt ska rapportera till Öhman Fonder hur och i vilka frågor dessa utnyttjats.

8. Ansvarig för ägarstyrningsfrågor

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

9. Offentliggörande

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

10. 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.

11. Ikraftträdande och fastställande

Dessa principer fastställs av Öhman Fonders styrelse. Principerna tillsammans med det regelverket ska fastställas och godkännas minst en gång per år även om inga ändringar ska beslutas. Ansvarig för att dessa riktlinjer uppdateras är Compliancefunktionen.

12. Bevakning av aktieägarengagemang

Samtliga aktieägarengagemang som Öhman Fonder driver loggas i en intern databas för att säkerställa att vi följer vår eskaleringsprocess. Löpande utvärderar vi också effekten av våra påverkansdialoger.

13. Rapportering

En gång per år sammanställs en ägarstyrningsrapport som är publik.

14. Uppföljning och efterlevnad

För uppföljning och kontroll av principernas efterlevnad ansvarar Compliance-funktionen.
