

Nordnet Fonder AB ("Bolaget") ska i egenskap av fondbolag och AIF-förvaltare företräda andelsägare i alla frågor som rör Bolagets fonder, således också i ägarfrågor. En del av detta uppdrag är att handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Bolaget strävar vidare efter att, genom ett välavvägt aktieägarengagemang, bidra till en långsiktigt sund utveckling av de finansiella marknaderna.

Övergripande principer

Följande övergripande principer syftar till att beskriva hur Bolaget integrerar aktieägarengagemanget i sin investeringsstrategi. Principerna för aktieägarengagemang är tillämpliga oavsett om en fond förvaltas aktivt eller passivt och oavsett om särskild hållbarhetshänsyn tas i fonden.

Rösträtter får endast utövas i enlighet med den berörda fondens mål och placeringsinriktning. Bolaget ska avseende det kapital som förvaltas för fondandelsägarnas räkning, i de fall fondens medel placeras i finansiella instrument som är förenade med rösträtter, utöva en ägarroll i de företag där fonderna hör till de större ägarna eller då det bedöms väsentligt för fondens avkastning. Ägarrollen ska också utövas när så bedöms lämpligt av andra skäl. Hur Bolaget agerar som ägare är baserat på Fondbolagens förenings *Riktlinjer för fondbolagens aktieägarengagemang*.

Bolaget 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.

Övervakning av och dialoger med portföljbolag

Bolaget övervakar löpande relevanta frågor om portföljbolagens strategi, finansiella och ickefinansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning, för att i ett tidigt skede kunna identifiera portföljbolag där det finns behov av aktieägarengagemang. Information inhämtas genom publicerad information, intern och extern analys.

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

Samarbete med andra aktieägare och kommunikation med relevanta intressenter i portföljbolag

I de fall Bolaget tror det förbättrar möjligheterna att påverka portföljbolag arbetar det tillsammans med andra investerare och i förekommande fall tillsammans med andra relevanta intressenter.

Bolaget kan använda sig av röstningsrådgivare där så bedöms vara mest effektivt.

Utövande av rösträtt och andra rättigheter knutna till aktieinnehav

Bolagsstämman är ett aktiebolags högsta beslutande organ där aktieägare har rätt att utöva sitt inflytande och göra sin röst hörd. Bolaget ska normalt delta på bolagsstämmorna i de portföljbolag som bedöms väsentliga. Vid deltagande på bolagsstämma kan Bolaget välja att ställa frågor till bolagsledningen och/eller rösta. Bolaget ska, där så är motiverat utifrån andelsägarnas intresse, utnyttja rösträtten på bolagsstämmor i portföljbolag där fonden är investerad. I det fall Bolaget har aktier utlånade, skall dessa återkallas i god tid före bolagsstämman om Bolaget ska delta.

Bolaget ska huvudsakligen utöva sin ägarroll utan krav på egen styrelserepresentation i de portföljbolag i vars aktier Bolaget investerat. Styrelserepresentation kan försvåra Bolagets möjligheter att bedriva en självständig förvaltning och styrelserepresentation ska bara förekomma i de fall där det anses vara i fondandelsägarnas intresse. Bolaget ska normalt ta ställning till styrelsenomineringar i de portföljbolag, där de förvaltade fonderna hör till de större ägarna eller då det bedöms väsentligt för fondens avkastning.

Bolaget kan medverka i valberedningar när ägarandelarna motiverar det. Arbetet i valberedning ska utföras så det är till gagn för andelsägarna. Bolaget ska då verka för att varje portföljbolag 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. Bolaget ska också verka för att förslag till nya styrelseledamöter ska motiveras samt att principerna för valberedningsarbetet redovisas öppet. Bolaget ska verka för att styrelsen säkerställer att bolaget sköts hållbart och ansvarsfullt.

Hantering av faktiska och potentiella intressekonflikter

Intressekonflikter kan uppstå i Bolaget relaterat till de olika relationer som Bolaget 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.

Bolaget 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.

Hantering av insiderinformation i relation till aktieägarengagemanget

Bolaget strävar efter att undvika att försätta sig i situationer där det kan komma att få del av insiderinformation. Bolagets förvaltare och i förekommande fall företrädare i valberedningar iakttar därför försiktighet när de kommunicerar direkt med styrelsemedlemmar eller företagsledningar i portföljbolag, där sådan information typiskt sett omedvetet skulle kunna röjas. Om det ändå skulle inträffa att förvaltare eller företrädare i valberedningar får del av insiderinformation, har Bolaget interna rutiner på plats som reglerar hur informationen ska hanteras så att insiderhandel inte ska

kunna ske. Rutinerna är utformade så att eventuell insiderinformation kan hanteras i enlighet med gällande lag och rekommendationer.

Årlig redogörelse

Bolaget ska varje år redogöra för hur principerna för aktieägarengagemang som anges i detta dokument har tillämpats.

Redogörelsen ska innehålla

1. en allmän beskrivning av Bolagets röstningsbeteende i portföljbolagen,
2. en förklaring av de viktigaste omröstningarna, och
3. uppgift om i vilka frågor som Bolaget 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

Den årliga redogörelsen ska hållas tillgänglig utan kostnad på Bolagets webbplats.