

Principer för aktieägarengagemang

Version 1.2, Uppdaterad 2024-12-06

Dessa riktlinjer gäller för Nordnet Fonder AB, härafter "Nordnet Fonder" eller "Bolaget".

Nordnet Fonder ska i egenskap av fondbolag 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. Att aktieägarengagemang ska utövas uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse innebär att andra intressen från Nordnet Fonder eller närstående bolag alltid måste vika vid eventuella intressekonflikter.

Nordnet Fonder strävar vidare efter att, genom ett välavvägt aktieägarengagemang, bidra till en långsiktigt sund utveckling av de finansiella marknaderna.

Syfte

Fondbolag som förvaltar fonder vars medel placeras i aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad och som har getts ut av ett bolag inom EES, ska enligt lagbestämmelser anta principer för sitt aktieägarengagemang i fråga om sådana aktier. Av principerna ska framgå hur aktieägarengagemanget integreras i placeringsstrategierna för fonderna.

Fondbolagens förening rekommenderar att ett fondbolags principer för aktieägarengagemang inte bara gäller för den typ av aktier som åsyftas ovan, utan för alla aktier som fondbolagets fonder investerar i. Nordnet Fonders principer, som anges i detta dokument, gäller därför för alla aktier som Bolagets fonder investerar i.

Principerna ska hållas tillgängliga utan kostnad på Nordnet Fonders webbplats.

Rättslig grund

Dessa riktlinjer är upprättade i enlighet med 2 kap. 17h – 17 i §§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Fondbolagens förenings *Riktlinjer för fondbolagens aktieägarengagemang*.

Övergripande principer

Följande övergripande principer syftar till att beskriva hur Nordnet Fonder 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. Nordnet Fonder 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.

Nordnet 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.

Övervakning av och dialoger med portföljbolag

Nordnet Fonder ska löpande övervaka relevanta frågor om portföljbolagens strategi, finansiella och icke-finansiella 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 ska följa Nordnet Fonders process för eskalering. Eskalering sker vanligtvis genom direktkontakt med portföljbolaget i form av fördjupade frågeställningar och synpunkter. Nordnet Fonder kan i yttersta fall välja att sälja aktierna i ett portföljbolag om det anser att portföljbolaget bryter mot Nordnet Fonders riktlinjer och aktieägarengagemanget inte påvisat önskad effekt. Nordnet Fonder 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 Nordnet Fonder tror att det förbättrar möjligheterna att påverka portföljbolag ska Bolaget arbeta tillsammans med andra investerare och i förekommande fall tillsammans med andra relevanta intressenter.

Nordnet Fonder 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. Nordnet Fonder bör 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. Nordnet Fonder bör, där så är motiverat utifrån andelsägarnas intresse, utnyttja rösträtten på bolagsstämmor i portföljbolag där fonden är investerad. I det fall Nordnet Fonder har aktier utlånade, skall dessa återkallas i god tid före bolagsstämman om Nordnet Fonder ska delta.

Nordnet Fonder ska utöva sin ägarroll utan krav på egen styrelsrepresentation i de portföljbolag i vars aktier Bolaget investerat. Styrelsrepresentation kan försvåra Nordnet Fonders möjligheter att bedriva en självständig förvaltning. 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.

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

Hantering av faktiska och potentiella intressekonflikter

Intressekonflikter kan uppstå i Nordnet Fonder 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. För ytterligare vägledning om hur Nordnet Fonder hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter, se Policy for the Identification and Management of Conflicts of Interest.

Hantering av insiderinformation i relation till aktieägarengagemang

Nordnet Fonder ska sträva efter att undvika att försätta sig i situationer där det kan komma att få del av insiderinformation. Nordnet Fonders förvaltare och i förekommande fall företrädare i valberedningar ska därför iaktta försiktighet när de kommunicerar direkt med styrelsemedlemmar eller företagsledning i portföljbolag, där sådan information typiskt sett omedvetet skulle kunna röjas.

Årlig redogörelse

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

Redogörelsen ska innehålla

1. en allmän beskrivning av Nordnet Fonders röstningsbeteende i portföljbolagen,
2. en förklaring av de viktigaste omröstningarna, och
3. uppgift om i vilka frågor som Nordnet Fonder 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 Nordnet Fonders webbplats.

Versionshistorik

Version	Beskrivning av förändringar	Datum
1.0	Första version av dokumentet	2022-11-09
1.1	Uppdatering aktuella tillstånd samt årlig revidering	2023-07-14
1.2	Årlig revidering	2024-12-06