

Riktlinjer om aktieägarengagemang

<i>Beslutad av</i>	Styrelsen i Avanza Fonder AB (Fondbolaget), 2020-06-10
<i>Ersätter</i>	Riktlinjer om aktieägarengagemang, fastställda 2019-06-11
<i>Dokumentägare</i>	VD
<i>Dokumentspecialist</i>	Teamledare förvaltning
<i>Rättslig eller annan grund</i>	Lag (2004:46) om värdepappersfonder Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder FFFS 2013:9 FFFS 2013:10 Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013
<i>Relevanta interna regelverk</i>	Instruktion om hållbara investeringar

Uppgifterna ovan ingår inte i styrelsens beslut och kan därmed ändras utan styrelsens medverkan. Sådana ändringar får endast genomföras av Legal. Dokumentägare utses dock av VD.

Innehåll

1	Inledning	3
2	Principer för aktieägarengagemang	3
3	Principiella ställningstaganden	4
4	Övervakning av företagshändelser	4
5	Redogörelse av aktieägarengagemang	4
6	Kontaktperson i ägarfrågor	5

1 Inledning

Fondbolaget bedriver fondverksamhet i enlighet med lag (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) och lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Fondbolaget ska företräda andelsägarna i alla frågor som rör fonderna, således också i ägarfrågor, och som en del av uppdraget att förvalta en fond handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

Fondbolaget ska i ägarfrågor agera med syfte att uppnå bästa möjliga avkastning till andelsägarna med hänsyn tagen till respektive fonds placeringsinriktning och risk samt i förekommande fall särskilda kriterier som fastställts för fonderna.

Av fondlagstiftningen följer att ett fondbolag som förvaltar en fond 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 anta principer för sitt aktieägarengagemang i fråga om sådana aktier. I enlighet med Fondbolagens Förenings "Principer för aktieägarengagemang" omfattar dessa principer även aktier som är upptagna på en reglerad marknad utanför EES.

2 Principer för aktieägarengagemang

Fondbolagets principer för aktieägarengagemang gäller för de fonder som är direktinvesterade i aktier upptagna till handel på en reglerad marknad inom och utom EES.

Fondbolaget investerar för närvarande endast i aktier upptagna på en reglerad marknad genom indexfonder. Dessa fonder har som strategi att investera i portföljbolag (bolag) som ingår i index till en låg aktiv risk. Fondbolaget tar därför inte hänsyn till eller styr investeringarna utifrån bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning. Fondbolaget ska istället övervaka och följa utvecklingen i investerade bolag och agera om det bedöms kunna bidra till en långsiktigt bättre utveckling för fondernas andelsägare.

Det är Fondbolagets åsikt att noterade bolag ska vara transparenta och arbeta aktivt med hållbarhetsfrågor. I det fall bolag inte möter Fondbolagets förväntningar inom bolagsstyrning eller hållbarhetsfrågor kan dialog föras med företrädare och andra intressenter för bolagen (med beaktande av insiderlagstiftning) och därigenom påverka bolagen. Om bolagens företrädare eller andra intressenter väljer att inte ge gehör eller på annat sätt inte agerar konstruktivt i dialogen kan Fondbolaget eskalera och påverka genom att samarbeta med andra aktieägare om det bedöms vara till fördel för andelsägare. Vidare kan Fondbolaget ge in motioner eller rösta emot förslag på bolagens stämmor.

Fondbolaget kan även utöva rösträtt och andra rättigheter knutna till aktieinnehav genom att delta på bolagsstämmor och utnyttja sina rösträtter i bolag där Fondbolaget vill se en förändring. Vid en eventuell utlåning av aktier återkallas dessa inför bolagsstämman.

Deltagande och utövande av Fondbolagets rösträtt och andra rättigheter knutna till aktieinnehav inför och på bolagsstämmor sker där Fondbolaget representerar ett betydande ägande och/eller där innehaven bedöms vara betydande för fondernas avkastning.

Fondbolaget kan komma att medverka i bolagens valberedningsarbete. Nomineringen av styrelsens ledamöter bör ske genom ett tydligt och öppet nomineringsförfarande.

Fondbolaget kan komma att använda sig av röstningsrådgivare.

Fondbolaget ska i sitt aktieägarengagemang uteslutande agera i andelsägarnas gemensamma intresse och Fondbolaget kommer inte utöva sitt aktieägarengagemang i annat syfte än att försöka bidra till

fondernas utveckling. Att agera utifrån andelsägarnas gemensamma intressen innebär att andra intressen från Fondbolaget eller närstående bolag alltid måste vika vid eventuella intressekonflikter.

3 Principiella ställningstaganden

Svensk kod för bolagsstyrning (Koden): Koden är ett led i näringslivets självreglering med syfte att förbättra bolagsstyrningen i svenska börsnoterade bolag. God bolagsstyrning innebär att bolagen drivs med sina ägares intresse som ledstjärna. Fondbolaget verkar för att bolagen följer Koden i tillämpliga delar eller motiverar avvikelser.

Valberedning och nominering av styrelseledamot: Fondbolaget värnar om att bolagens styrelser ska vara väl sammansatta avseende kompetens, erfarenhet, mångsidighet och jämn könsfördelning samt verka för alla aktieägares bästa. Fondbolaget anser även att styrelseledamöter ska vara aktieägare i bolaget. Fondbolaget kommer utöva sitt aktieägarengagemang utan krav på egen styrelsrepresentation.

Ersättning till styrelse och ledningspersoner: Ersättning till styrelse och ledningspersoner ska vara skälig, marknadsmässig och kunna motiveras öppet för bolagets aktieägare. Bolaget ska ha interna regler om ersättning innehållande information om villkor för fast- och rörlig ersättning och andra förmåner. De interna reglerna ska även innehålla information om incitamentsprogram, principer för avgångsvederlag och villkor för pension.

Likabehandling: Aktier med samma ekonomiska rätt ska behandlas lika. Fondbolaget anser att bolag med A- och B-aktier inte ska genomföra åtgärder för att stärka röststarka ägares rätt genom tex. riktad nyemission av röststarka aktier. Fondbolaget stöttar inte förändring i bolagsordning som innebär utgivning av en serie stamaktier där skillnad mellan olika aktieserier endast avser röststyrkan. Fondbolagets ställningstagande är att bolags regler eller åtgärder som kan begränsa aktieägares röststyrka ska undvikas.

Kapitalstruktur: Fondbolaget anser att bolag bör redovisa sin uppfattning om väl avvägd kapitalstruktur samt syn på utdelningspolitik. Fondbolaget anser även att nyemissioner i normalfallet ska genomföras som företrädesemissioner för befintliga aktieägare.

4 Övervakning av företagshändelser

Fondbolaget följer och övervakar utvecklingen i bolagen genom publicerad finansiell information, relevanta marknadskanaler och direktinformation från förvaringsinstitutet. Det kan även förekomma att Fondbolaget har direktkontakt med bolag.

5 Redogörelse av aktieägarengagemang

En redogörelse för hur principerna för aktieägarengagemang har tillämpats publiceras årligen på Fondbolagets hemsida.

Redogörelsen innehåller en allmän beskrivning av Fondbolagets röstningsbeteende i bolagen, tex om Fondbolaget regelmässigt har röstat på ett visst sätt i en viss typ av fråga eller om Fondbolaget har valt att inte utnyttja rösträtten.

Fondbolaget kommer inte redovisa röstningsbeteende som är obetydliga, tex vid procedurfrågor eller där Fondbolaget har en mycket liten andel i förhållande till sitt innehav i andra bolag.

6 Kontaktperson i ägarfrågor

Fondbolaget har utsett Fondbolagets VD att företräda bolaget i ägarfrågor.