

## PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

---

<b>Fastställd av</b>	Styrelsen
<b>Datum</b>	2019-09-12
<b>Senast fastställd</b>	2018-06-13
<b>Fastställs</b>	Årligen eller vid behov
<b>Rättslig grund</b>	Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder
<b>Ansvarig uppdatering</b>	VD

## **1 ALLMÄNT**

En AIF-förvaltare ska utforma lämpliga och effektiva strategier för att fastställa när och hur rösträtter i en fond ska utövas, uteslutande till gagn för den berörda fonden och dess andelsägare.

Strategierna ska vara effektiva och lämpliga och omfatta åtgärder för att:

1. bevaka relevanta företagshändelser,
2. säkerställa att rösträtterna används enligt den berörda investeringsfondens mål och placeringsinriktning, och
3. förhindra eller hantera intressekonflikter som uppstår när rösträtter används.

En sammanfattning av strategierna ska finnas tillgänglig för investerarna. Uppgifter om de åtgärder som vidtagits utifrån dessa strategier ska på begäran kostnadsfritt skickas till de som efterfrågar denna.

Mot denna bakgrund har Captor Fund Management AB ("Bolaget") antagit denna ägarpolicy.

## **2 BOLAGETS ÄGARPRINCIPER**

Bolaget handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Målet med förvaltningen är att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till fondens placeringsinriktning och risk. I de bedömningar som ska ligga till grund för investeringar ska Bolaget även beakta hur s.k. ESG-frågor (Environmental, Social and Corporate Governance) hanteras i respektive företag.

Fondbolaget övervakar relevanta frågor om portföljbolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur och bolagsstyrning endast genom volatilitet. Bolag med stora inbyggda risker, en osäker kapitalstruktur och liknande blir aktiekursen volatil och kommer därför inte passa in i fondernas strategi.

Fondbolaget övervakar sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning genom sustainalytics. Systainalytics skickar bolaget uppdateringar om identifierade normbrytande portföljbolag.

Som grundregel kan sägas att Bolaget utövar sin rösträtt då det finns en motiverad grund för att röstningen har en gynnsam verkan på värdeutvecklingen för fondernas innehav. Bolaget deltar huvudsakligen inte i bolagsstämmor som hålls utomlands.

Bolaget ska normalt delta i bolagsstämmor i de portföljbolag där fonderna är stora aktieägare, liksom på stämmor i andra portföljbolag där centrala frågor behandlas, och på dessa stämmor utöva sin rösträtt. Bolaget anser sig vara "stor aktieägare" om fonderna äger 5 procent eller mer av kapital och/eller röster i ett visst portföljbolag. Beroende på hur ägarstrukturen ser ut i övrigt, och vilka möjligheter till ägarsamverkan som finns, kan dock ett aktivt agerande bli aktuellt även i andra portföljbolag.

Vid indikation från Sustainalytics på att ett bolag står i risk att bryta mot internationella normer och konventioner kan Bolaget inleda en dialog med företrädare för att belysa problemen och ta del av viktig information.

Då Bolaget identifierar ett portföljbolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer bolaget uttrycka sitt aktieägarengagemang genom att sälja innehavet.

### **3 INTRESSEKONFLIKTER OCH INSIDERINFORMATION**

I fall då Bolaget väljer att utöva sin rösträtt ska ägarrollen utövas uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Detta innebär att andra intressen från Bolaget eller närstående företag vid ägarutövande alltid måste vika vid eventuella intressekonflikter. Respektive fonds förvaltare ansvarar för att en fond röstar i enlighet med fondens placeringsinriktning och för dess andelsägares bästa säkerställer att intressekonflikter omhändertas.

Bolaget undviker i möjligaste mån att ta del av kurspåverkande information som inte är allmänt känd eller offentliggjord, dvs insiderinformation, eller att ta del av information som är i gränslandet till insiderinformation – gråzoner, gemensamt benämnda "insidersituationer". Från tid till annan kommer Bolaget trots detta att hamna i insidersituationer. I dessa situationer gäller bland annat att kretsen av personer som internt informeras om insidersituationen ska hållas så begränsad som möjligt och att Bolaget ska vidta åtgärder för att förhindra att anställda använder informationen för egen räkning eller i bolagets verksamhet.

### **4 REDOGÖRELSE AV AKTIEÄGARENGAGEMANGET**

- 4.1.1 Bolaget ska årligen redogöra för hur principerna för aktieägarengagemanget har tillämpats i praktiken. Redogörelsen ska publiceras på fondbolagets hemsida. Redogörelsen ska innehålla information om;

- En allmän beskrivning av fondbolagets röstningsbeteende i portföljbolagen
- En förklaring av de viktigaste omröstningarna
- Uppgift om vilka frågor som fondbolaget har använt sig av tredje part för råd eller röstningsrekommendationer från röstningsrådgivare
- Hur fondbolaget röstat på stämmor. Dock undantas omröstningar som är obetydliga på grund av ämnet eller storleken på aktieinnehavet.

## **5 TILLKÄNNAGIVANDE AV BOLAGETS PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG**

En sammanfattning av Bolagets principer för aktieägarengagemang ska finnas tillgänglig på Bolagets hemsida, [www.captor.se/fonder](http://www.captor.se/fonder). För publicering ansvarar Bolagets VD.

---