RIKTLINJER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

FASTSTÄLLD AV STYRELSEN VID STYRELSEMÖTE DEN 13 APRIL 2026

ALLMÄNT

Enligt 8 kap. 27 a § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") ska Strand Kapitalförvaltning AB ("Bolaget") anta principer för sitt aktieägarengagemang avseende aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad och som har getts ut av ett bolag inom EES. Kraven avser endast förvaltningen av Bolagets "egna" fonder, för närvarande specialfonden "Strand Småbolagsfond". Diskretionär förvaltning omfattas således inte av kraven.

Bolaget har sedan tidigare en "Instruktion för strategier för utövande av rösträtter" i enlighet med kraven i artikel 37 i EU-kommissions delegerade förordning 231/2013 ("Förordningen") på att utforma lämpliga och effektiva strategier för att fastställa när och hur rösträtter i fonderna ska utövas, uteslutande till gagn för de berörda fonderna och dess andelsägare. Instruktionen enligt Förordningen kvarstår i Bolaget och ska således tillämpas av Bolaget parallellt med riktlinjerna enligt 8 kap. 27 a § LAIF.

Som framgår nedan överlappar bestämmelserna i LAIF med Förordningen i vissa delar.

PRINCIPER OCH STRATEGIER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Principerna för aktieägarengagemang enligt LAIF ska beskriva hur Bolaget:

- övervakar relevanta frågor om bolag som den placerar i ("portföljbolag"), däribland bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning,
- för dialoger med företrädare för portföljbolag,
- utövar rösträtt och andra rättigheter som är knutna till aktieinnehavet,
- samarbetar med andra aktieägare,
- kommunicerar med relevanta intressenter i portföljbolag,
- hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter.

I undantagsfall kan Bolaget besluta sig för att göra avsteg från principerna/strategierna/riktlinjerna, under förutsättning att Bolagets verkställande direktör och den ansvariga förvaltaren för respektive fond anser att det ligger i andelsägarnas intresse.

BOLAGETS TILLÄMPNING AV KRAVEN I LAIF

- Bolaget handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.
- Målet med förvaltningen är alltid att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till fondens placeringsinriktning och risk.
- Som nämnts ovan omfattas inte den diskretionära förvaltningen av regelverket. I den mån Bolaget ändå vidtar åtgärder på uppdrag av kunder inom den diskretionära förvaltningen i fråga om t.ex. röstningar, samordning med andra ägare i fråga om t.ex. hållbarhet, så redovisas det - i enlighet med 8 kap. 27 a § LAIF– inte i dessa riktlinjer.
- Bolagets fonder investerar delvis i instrument som är förenade med rösträtt. När rösträtter används ska det göras uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Se punkten 1.2 ovan och Instruktion för strategier för utövande av rösträtter. Den grundläggande strategin är att rösträtter i normalfallet endast ska användas då Bolagets ägarinflytande kan antas ha en reell påverkan i samband med stämmobeslut.

Bolagets fonder investerar delvis i instrument som är förenade med rösträtt. När rösträtter används ska det göras uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Se punkten 1.2 ovan och Instruktion för strategier för utövande av rösträtter. Den grundläggande strategin är att rösträtter i normalfallet endast ska användas då Bolagets ägarinflytande kan antas ha en reell påverkan i samband med stämmobeslut.

- Bolaget övervakar relevanta frågor om respektive portföljbolag genom att ta del av tillgänglig information i nyhetsflöden, års- och delårsrapporter, pressmeddelanden samt andra för respektive bolag relevanta kanaler (innefattande information om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning).
- Bolaget träffar företagsledningar och har då en god möjlighet att diskutera, dvs. att även påverka, samt följa upp portföljbolagens hållbarhetsarbeten vilket inkluderar bland annat deras sociala och miljömässiga påverkan samt bolagsstyrning. Bolaget har en ”Instruktion avseende Ansvarsfulla investeringar” där detta arbete beskrivs närmare.
- Bolaget utövar rösträtt och andra rättigheter som är knutna till aktieinnehav i enlighet med Bolagets instruktion för strategier för utövande av rösträtter.
- Som utgångspunkt samarbetar Bolaget inte med andra aktieägare i portföljbolag.
- Bolaget kommunicerar inte med andra intressenter i portföljbolag.
- Bolaget hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter i enlighet med Bolagets fastställda riktlinjer för hantering av intressekonflikter.

MEDVERKAN I VALBEREDNINGSARBETE

Kraven omfattar aktieägarengagemang avseende aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad och som har getts ut av ett bolag inom EES i enlighet med pkt 1.1 ovan. Bolagets utgångspunkt är att förvaltaren eller representant från förvaltaren av Bolagets fonder inte medverkar i valberedningen för dessa bolag.

I undantagsfall kan dock styrelsen fatta beslut om att annan representant för Bolaget kan delta i valberedningen.

Bolaget medger att förvaltaren eller representant från förvaltaren av bolagets fonder kan medverka i valberedningsarbete i onoterade bolag (delägarrätter som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad och som inte har getts ut av ett bolag inom EES) där så är möjligt och i linje med fondernas investeringsstrategi.

Bolaget ska utöva sin ägarroll utan krav på egen styrelserepresentation i portföljbolagen. Styrelserepresentation kan försvåra Bolagets möjligheter att bedriva en aktiv och effektiv förvaltning.

INFORMATION OM OCH PUBLICERING AV BOLAGETS TILLÄMPNING

Bolaget ska enligt 8 kap. 27 b § LAIF dokumentera hur principerna har tillämpats. Dokumentationen ska, i relevanta delar, innehålla:

- en allmän beskrivning av förvaltarens röstningsbeteende i portföljbolagen,
- en förklaring av de viktigaste omröstningarna,
- uppgift om i vilka frågor som förvaltaren har använt sig av råd eller röstningsrekommendationer från en röstningsrådgivare.

Dessa riktlinjer och årlig information om hur riktlinjerna tillämpats hålls, i enlighet med 8 kap. 27 d § LAIF, tillgängliga utan kostnad på Bolagets webbplats.

UPPFÖLJNING

Det åligger den verkställande direktören att i samråd med förvaltningschefen/vice VD:n uppdatera dessa riktlinjer. Vid väsentliga ändringar ska en uppdaterad version av riktlinjerna tillställas styrelsen för godkännande. Under alla förhållanden ska riktlinjerna, liksom övriga interna regler, fastställas åtminstone årligen av styrelsen.

Det åligger funktionen för regelefterlevnad att inkludera bolagets regelefterlevnad av dessa riktlinjer i dess riskbedömning och kontrollplan.