

## PRINCIPER OCH RIKTLINJER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Antagen av Styrelsen  
2021-04-06

1(3)

### 1 ALLMÄNT

1.1 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 specialfonderna "Strand Förmögenhetsfond" och "Strand Småbolagsfond". Diskretionär förvaltning omfattas således inte av kraven.

**8 kap. 27 a § lagen (2013:561)**

**Kraven avser Strands fonder**

1.2 Bolaget har sedan tidigare en "Instruktion för strategier för utövande av rösträtter" i enlighet med kraven i artikel 37 i EU-kommissionens 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.

**Intern instruktion för strategier för utövande av rösträtter – avser Strands fonder**

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

### 2 PRINCIPER OCH STRATEGIER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

2.1 *Principerna för aktieägarengagemang* enligt LAIF ska beskriva hur Bolaget:

**Principer för aktieägarengagemang**

- (i) 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,
- (ii) för dialoger med företrädare för Portföljbolag,
- (iii) utövar rösträtt och andra rättigheter som är knutna till aktieinnehavet,
- (iv) samarbetar med andra aktieägare,
- (v) kommunicerar med relevanta intressenter i Portföljbolag, och
- (vi) hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter.

2.2 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.

**Bevilja undantag**

### 3 BOLAGETS TILLÄMPNING AV KRAVEN I LAIF

3.1 Bolaget handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

3.2 Målet med förvaltningen är alltid att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till fondens placeringsinriktning och risk.

**Målet högsta möjliga avkastning vs risk**

3.3 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.

3.4 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.

**Rösträtt uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse**

3.5 I övrigt kan Bolagets tillämpning av reglerna i LAIF sammanfattas enligt följande:

- (i) 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).
- (ii) Bolaget träffar företagsledningarna 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.
- (iii) Bolaget utövar rösträtt och andra rättigheter som är knutna till aktieinnehav i enlighet med Bolagets instruktion för strategier för utövande av rösträtter.
- (iv) Som utgångspunkt samarbetar Bolaget inte med andra aktieägare i Portföljbolag.
- (v) Bolaget kommunicerar inte med andra intressenter i Portföljbolag.
- (vi) Bolaget hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter i enlighet med Bolagets fastställda riktlinjer för hantering av intressekonflikter.

**Sammanfattning av Bolagets tillämpning i övrigt av LAIF**

#### 4 MEDVERKAN I VALBEREDNINGSBETE

4.1 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.

**Utgångspunkten är att inte delta i Valberedningsarbete – möjligheten finns dock för onoterade bolag**

I undantagsfall kan dock styrelsen fatta beslut om att annan representant för

bolaget kan delta i valberedningen.

4.2 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.

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

**Utöva ägarroll utan krav på styrelserepresentation**

## **5 INFORMATION OM OCH PUBLICERING AV BOLAGETS TILLÄMPNING**

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

**Krav på dokumentation**

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

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

## **6 UPPFÖLJNING**

**Uppföljning- årlig uppdatering**

6.1 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.

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

**Regelefterlevnad**

\* \* \* \* \*