

# Policy för Ägarengagemang

Indecap Fonder AB

|                           |                         |
|---------------------------|-------------------------|
| <b>Fastställd av:</b>     | Styrelsen               |
| <b>Datum:</b>             | 2025-06-10              |
| <b>Fastställande:</b>     | Årligen eller vid behov |
| <b>Tidigare godkänd</b>   | 2024-01-30              |
| <b>Tillämpningsområde</b> | Samtliga anställda      |
| <b>Dokumentägare:</b>     | VD                      |

## Innehållsförteckning

|       |                                                                |   |
|-------|----------------------------------------------------------------|---|
| 1     | Inledning .....                                                | 3 |
| 1.1   | Syfte och bakgrund .....                                       | 3 |
| 1.2   | Rättslig grund .....                                           | 3 |
| 1.3   | Definitioner .....                                             | 3 |
| 2     | Organisation och ansvar.....                                   | 4 |
| 2.1   | Styrelse .....                                                 | 4 |
| 2.2   | VD .....                                                       | 4 |
| 3     | Principer för aktieägarengagemang.....                         | 5 |
| 3.1   | Inledning .....                                                | 5 |
| 3.2   | Övergripande principer .....                                   | 5 |
| 4     | Ägarstyrning .....                                             | 6 |
| 4.1   | Övervakning av och dialog med Portföljbolag.....               | 6 |
| 4.2   | Utövande av rösträtt och andra rättigheter .....               | 6 |
| 4.2.1 | Deltagande vid bolagsstämma .....                              | 6 |
| 4.2.2 | Styrelserepresentation .....                                   | 6 |
| 4.2.3 | Medverkan i valberedningsarbete.....                           | 7 |
| 4.3   | Hållbarhet.....                                                | 7 |
| 4.4   | Hantering av faktiska och potentiella intressekonflikter ..... | 7 |
| 4.5   | Insiderinformation.....                                        | 7 |
| 4.6   | Ägarandel.....                                                 | 8 |
| 5     | Information till fondandelsägare.....                          | 8 |
| 5.1   | Årlig redogörelse .....                                        | 8 |
| 5.2   | Årsberättelse .....                                            | 8 |
| 5.3   | Information på hemsidan och övrig information .....            | 8 |
| 6     | Intern rapportering och arkivering .....                       | 9 |
| 7     | Uppföljning och efterlevnad .....                              | 9 |
| 8     | Fastställande och uppdatering.....                             | 9 |

# 1 Inledning

## 1.1 Syfte och bakgrund

Styrelsen i Indecap Fonder AB, org.nr. 556971-7340 ("**Bolaget**") har fastställt följande policy för att säkerställa att Bolaget har väl fungerande och effektiva principer för aktieägarengagemang som är knutna till de finansiella instrument som ingår i Bolagets fonder och därmed uppfyller de krav som uppställs i Externa regler. Policyn syftar vidare till att säkerställa att rösträtter enbart används till förmån för fonden och fondandelsägarens intressen i enlighet med fastställda mål och placeringsinriktningar angivna i fondernas fondbestämmelser. Vidare ska denna policy säkerställa att Bolaget bevakar relevanta företagshändelser med anknytning till Bolagets fonder och med Bolagets *Policy för identifiering och hantering av intressekonflikter* förhindra eller hantera intressekonflikter som uppstår när rösträtter används.

Policyn gäller för samtliga fonder under Bolagets förvaltning som investerar i Portföljbolag. Den ska även tillämpas, vilket också regleras genom avtal, av de externa förvaltare som i förekommande fall erhåller delegeringsuppdrag avseende förvaltning av fonder från Bolaget. Principer för aktieägarengagemang begränsas till Bolagets/extern förvaltarens roll och ansvar som ägarrepresentant för fondandelsägarna.

Bolaget har fastställt principer för hur Bolaget ska agera som ägare i Portföljbolagen. Bolaget ska genom denna policy säkerställa att principerna enbart används till förmån för fonden och fondandelsägarnas gemensamma intressen i enlighet med fastställda mål och placeringsinriktningar angivna i fondernas respektive fondbestämmelser.

## 1.2 Rättslig grund

- Lag (2004:46) om värdepappersfonder.
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.
- Fondbolagens förenings Riktlinjer för aktieägarengagemang.

## 1.3 Definitioner

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Anställd       | Avser fast eller temporärt anställd i Bolaget.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Externa regler | Avser såväl internationella som nationella rättskällor, tillämpliga för Bolagets tillståndspliktiga verksamhet. Inom begreppet externa regler innefattas skyldigheter som följer av lagen (2004:46) om värdepappersfonder, kompletterande författningar, föreskrifter och allmänna råd etc. utgivna av Finansinspektionen och andra myndigheter, övrig EU-lagstiftning samt best practice. |

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Funktionen för regelefterlevnad | Bolagets oberoende kontrollfunktion för regelefterlevnad.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Hållbarhetsrisk                 | En miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på en investering eller Bolagets värde.                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Insiderinformation              | Information som omfattas av artikel 7 förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk. Detta avser främst information av specifik natur som inte har offentliggjorts, som direkt eller indirekt rör en eller flera emittenter eller ett eller flera finansiella instrument och som, om den offentliggjordes, sannolikt skulle ha en väsentlig inverkan på priset på dessa finansiella instrument eller på priset på relaterade finansiella derivatinstrument. |
| Interna regler                  | Avser policydokument, instruktioner, rutinbeskrivningar och metoddokument samt andra skriftliga dokument genom vilka Bolaget styr sin verksamhet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Närstående bolag                | Bolag inom samma koncern som Bolaget.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Närstående person               | Maka, make, sambo, registrerad partner, syskon eller släkting i rakt upp- eller nedstigande led.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Portföljbolag                   | Avser de bolag som Bolaget genom förvaltnade fonder investerar i.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Uppdragstagare                  | Avser fysisk eller juridisk person som, av Bolaget, fått i uppdrag att utföra sådant arbete, tjänst eller funktion som lagts ut via uppdragsavtal.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

## 2 Organisation och ansvar

### 2.1 Styrelse

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bolagets verksamhet och därmed även ytterst ansvarig för att verksamheten bedrivs i enlighet med denna policy. Var och en som omfattas av denna policy är även ansvarig för att efterleva denna policy.

### 2.2 VD

VD är operativt ansvarig för Bolagets verksamhet och därmed även operativt ansvarig för Bolagets ägarstyrningsfrågor samt att denna policy efterlevs av Bolagets Anställda och

eventuella Uppdragstagare. VD ansvarar även för att säkerställa att uppföljning och kontroll av efterlevnaden av denna policy sker. Vidare ska VD ansvara för att sådan information som ska tillställas fondandelsägarna enligt avsnitt 5 upprättas och offentliggörs.

Bolaget har utsett VD som kontaktperson i ägarfrågor.

## **3 Principer för aktieägarengagemang**

### **3.1 Inledning**

Bolaget ska företräda fondandelsägarna i alla frågor som rör Bolagets fonder, så också i ägarfrågor, och som en del av uppdraget att förvalta en fond handla uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Målet med förvaltningen är att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till de förvaltade fondernas mål, placeringsinriktning och risk samt till i förekommande fall särskilda kriterier som fastställts för Bolagets fonder i fondbestämmelser eller motsvarande dokument.

Det övergripande syftet med Bolagets aktieägarengagemang är att öka Portföljbolagens värde och därmed att andelsvärdet för Bolagets fonder långsiktigt utvecklas på bästa sätt och uppnår bästa möjliga avkastning för fondandelsägarna. Bolaget har mot denna bakgrund fastställt principer för hur Bolaget ska agera som ägare i Portföljbolagen. I undantagsfall kan Bolaget besluta att göra avsteg från nedan angivna principer, under förutsättning att Bolagets VD anser att det ligger i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Vid avsteg ska Bolaget tydligt motivera och dokumentera skälen för sådana avsteg.

### **3.2 Övergripande principer**

Bolaget ska utöva en ägarroll i de Portföljbolag där Bolagets fonder hör till de större ägarna, då det är väsentligt för Fondernas avkastning eller då det bedöms lämpligt av andra skäl. Vid ägarutövande ska hänsyn även tas till att förutsättningarna för Bolagets fonder varierar, bland annat beroende på fondförmögenhetens storlek, samt till skillnader i Bolagets fonder mål, placeringsinriktning och risk.

Bolaget ska i sin ägarroll alltid verka för att Portföljbolag agerar enligt relevanta Externa regler, har en sund bolagsstyrning och agerar enligt god sed på aktiemarknaden i enlighet med bland annat *Svensk kod för bolagsstyrning*.

Bolaget ska i huvudsak handla självständigt i förhållande till Portföljbolag, andra aktieägare och intressenter. Med detta avses främst att Bolaget ska ha handlingsfrihet att som investerare för de förvaltade fonderna, fritt kunna öka, minska eller avveckla fondernas innehav. Som utgångspunkt samarbetar eller kommunicerar Bolaget inte heller med andra aktieägare eller intressenter, om Bolaget inte bedömer att sådan dialog kan förbättra möjligheterna att påverka Portföljbolaget till fördel för fondandelsägarnas gemensamma intressen.

## **4 Ägarstyrning**

### **4.1 Övervakning av och dialog med Portföljbolag**

Bolaget ska löpande bevaka relevanta företagshändelser och frågor om respektive Portföljbolag. Sådan information ska innefatta bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan, bolagsstyrning och andra frågor som bedöms vara relevanta för Bolagets fonder avkastning.

I regel har Bolaget inte som ambition att utöva ägarskap som syftar till att direkt påverka ett berört Portföljbolags löpande förvaltning. Därav följer att Bolaget i regel inte ska engagera sig aktivt i Portföljbolagens val av strategier, affärsinriktning eller andra liknande frågor, annat än om de aktualiseras i samband med företagsuppköp eller överlåtelse av verksamhetsgrenar.

### **4.2 Utövande av rösträtt och andra rättigheter**

#### **4.2.1 Deltagande vid bolagsstämma**

Aktieägarnas rätt att besluta i ett Portföljbolags angelägenheter utövas vid bolagsstämman. Bolaget ska i sin ägarroll delta på bolagsstämmor i de Portföljbolag där Bolagets fonder tillhör de större ägarna och/eller Bolaget av andra skäl bedömer det som väsentligt för fondernas avkastning.

Vid deltagande på bolagsstämmor ska Bolaget verka för;

- att Portföljbolag efterlever relevanta Externa regler samt i övrigt agerar enligt god sed på aktiemarknaden,
- att Portföljbolag öppet redovisar sitt arbete med miljö, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning, samt att bolaget sköts hållbart och ansvarsfullt,
- att styrelsen är kompetent, effektiv, mångsidig och har en jämn könsfördelning och uppfyller de krav som uppställs i relevanta Externa regler,
- att Bolaget och övriga aktieägare i god tid före bolagsstämman erhåller information som ger möjlighet att ta ställning till de förslag som läggs fram på bolagsstämman och att förslag på bolagsstämman vilka inte är av sedvanligt slag, utförligt motiveras i kallelsen,
- att kallelse till bolagsstämma sker enligt relevanta Externa regler och bolagsordning, samt
- i de fall det är lämpligt och/eller nödvändigt, att samarbeta med andra aktieägare i Portföljbolag i syfte att tillvarata och/eller skydda fondandelsägarnas intressen.

#### **4.2.2 Styrelserepresentation**

Bolaget ska utöva sin ägarroll utan krav på egen styrelserepresentation i Portföljbolag, med undantag för de fall där en sådan representation kan anses vara i fondandelsägarnas

gemensamma intresse. Detta följer av att styrelserepresentation kan försvåra Bolagets möjligheter att bedriva en aktiv och effektiv förvaltning av Bolagets fonder.

#### **4.2.3 Medverkan i valberedningsarbete**

Valberedningen utgör bolagsstämmans organ för att bereda val av bland annat styrelseledamöter och revisorer eller beslut i arvodesfrågor. Bolaget ska verka för att valberedningsarbetet i Portföljbolag redovisas öppet och att detta arbete fungerar effektivt och i enlighet med relevanta Externa regler. Bolaget ska i regel inte medverka i valberedningsarbetet utom i de fall där en sådan medverkan kan anses vara i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

### **4.3 Hållbarhet**

Bolaget ska föra dialoger med Portföljbolag i syfte att säkerställa att Portföljbolag har ett aktivt hållbarhetsarbete och/eller arbetar förebyggande med att hantera identifierade Hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan identifieras genom Bolagets egen analys av Portföljbolag och/eller analyser från externa parter.

Bolaget verkar för att Portföljbolag sköts hållbart och ansvarsfullt samt har väl sammansatta styrelser avseende kompetens, mångsidighet och jämn könsfördelning. Bolaget utgår i ägarstyrningsfrågor på den internationella marknaden från internationellt accepterade principer för god ägarstyrning, huvudsakligen:

- Principles for Responsible Investments (PRI),
- FN:s Global Compact, och
- OECD:s riktlinjer för ägarstyrning och multinationella bolag.

### **4.4 Hantering av faktiska och potentiella intressekonflikter**

Bolaget hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter i enlighet med Bolagets fastställda *Policy för identifiering och hantering av intressekonflikter*. I de fall en av Bolagets förvaltade fonder blivit ägare i ett Portföljbolag där det visar sig att någon i Bolaget, Närstående personer eller Närstående bolag är ägare ska stor aktsamhet vidtas. Bolagets Funktion för regelefterlevnad ska bistå VD i dessa situationer för att säkerställa att Bolaget uteslutande agerar för fondandelsägarnas gemensamma intresse. Förevarande situationer och Bolagets hantering ska dokumenteras i Bolagets intressekonfliktslogg.

I de fall finansiella instrument från en och samma emittent återfinns i fler än en fonds innehav ansvarar VD för att hantera denna intressekonflikt och bestämma hur Bolaget, utifrån fondandelsägarnas gemensamma intresse, ska agera för fondernas räkning.

### **4.5 Insiderinformation**

Anställda och Uppdragstagare ska sträva efter att undvika att försätta sig i situationer där de kan komma att få del av Insiderinformation. Fondernas förvaltare ska därför iaktta försiktighet vid dialog och kommunikation direkt med styrelsemedlemmar eller företrädare i Portföljbolag, där sådan information typiskt sett omedvetet skulle kunna röjas.

För närmare information om Bolagets Interna regler rörande utnyttjande av marknadsinformation som erhållits i samband med ägarstyrning, se *Bolagets Policy för anställdas egna affärer*.

## **4.6 Ägarandel**

Bolaget ska i sin ägarroll inte förvärva finansiella instrument med sådan rösträtt som medför att Bolaget innehar en majoritet av rösterna i Portföljbolag och därmed kan utöva ett väsentligt inflytande över ledningen i Portföljbolaget. Denna begränsning ska gälla för de sammanlagda innehaven i samtliga av Bolagets förvaltade fonder.

Av Fondernas fondbestämmelser framgår vilken andel av ett Portföljbolags utestående finansiella instrument som var och en av Bolagets Fonder maximalt få inneha. Sådana begränsningar i Fondernas placeringsmöjligheter har till syfte att minimera risken för att Fonderna får ett väsentligt inflytande över ett enskilt Portföljbolag.

## **5 Information till fondandelsägare**

### **5.1 Årlig redogörelse**

Bolaget ska årligen redogöra för hur principerna i denna policy har tillämpats inom ramen för förvaltningen av Bolagets fonder. Redogörelsen ska innehålla följande uppgifter:

1. en allmän beskrivning av Bolagets röstningsbeteende i Portföljbolagen,
2. en förklaring av de viktigaste omröstningarna, och
3. eventuell uppgift om i vilka frågor som Bolaget har använt sig av råd eller röstningsrekommendationer från en röstningsrådgivare.

Av redogörelsen ska det också framgå hur Bolaget har röstat på Portföljbolagens bolagsstämmor. Omröstningar som är obetydliga på grund av ämnet eller storleken på aktieinnehavet behöver dock inte redovisas.

### **5.2 Årsberättelse**

Om en institutionell investerare (i enlighet med definitionen i artikel 2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG) har investerat i en fond och fondens medel placeras i aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad och som har getts ut av ett bolag inom EES ska även information framgå i fondernas årsberättelser i enlighet med 31 kap. 54 a § FFFS 2013:9 om den inte redan framgår av annan offentliggjord information till allmänheten.

### **5.3 Information på hemsidan och övrig information**

En sammanfattning av denna policy, information om de åtgärder som Bolaget vidtagit utifrån denna policy (årlig redogörelse), samt skälen för eventuella avsteg från denna policy ska finnas tillgängligt kostnadsfritt på Bolagets hemsida. Sådan information ska även kostnadsfritt tillställas en fondandelsägare på dennes begäran.

## **6 Intern rapportering och arkivering**

VD ska årligen rapportera till styrelsen avseende vidtagna åtgärder inom ramen för Bolagets ägarstyrning och ge:

- 1) en allmän beskrivning av Bolagets röstningsbeteende i Portföljbolagen,
- 2) en förklaring av de viktigaste omröstningarna, och
- 3) beskrivning om hjälp av rådgivare har använts vid röstningsrekommendationer

## **7 Uppföljning och efterlevnad**

VD är ansvarig för detta dokumentets efterlevnad och implementering.

## **8 Fastställande och uppdatering**

Uppdatering ska ske åtminstone årligen, eller vid behov. Styrelsen ska fastställa detta dokument minst årligen, även om inga ändringar har gjorts.