

Bilaga 1

1 Principer för aktieägarengagemang

Uppdaterad: 2024-01-10

Indecaps principer för aktieägarengagemang syftar till att dels tillvarata fondandelsägarnas gemensamma intressen i ägarfrågor och där principerna anger hur vi ska agera som ägare i de bolag som vi investerar i inom ramen för förvaltningen (portföljbolagen). Vår målsättning är att aktieägarengagemanget ska leda till en hållbar och positiv utveckling på de aktier och andra tillgångar som vi investerar i för fondernas räkning. Hållbarhet är en självklar del i vår verksamhet och vi har en hög ambition när det kommer till att investera ansvarsfullt i vår förvaltning. Vi har en stark tro på hållbara och ansvarsfulla investeringar och att de portföljbolag som sköts långsiktigt, hållbart och ansvarsfullt också kommer att vara de mest lönsamma över tid. Vi är Signatory för UNPRI – Förenta Nationernas (FN:s) Principer för Ansvarsfulla Investeringar (www.unpri.org). Undertecknarna av UNPRI förbinder sig att vid placeringsbeslut beakta hanteringen av miljöaspekter, samhällsfrågor och god förvaltningssed i de bolag vars värdepapper man placerar i. Inom ramen för vår förvaltningsverksamhet baseras urvalet av aktier på en kombination av finansiell analys och ESG-analys (Environmental, Social and Governance Analysis), dvs. en analys av hur portföljbolagen hanterar risker när det gäller miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Nedan följer en beskrivning av våra principer för aktieägarengagemang avseende de aktier och andra värdepapper som ingår i våra förvaltade fonder.

Som långsiktig ägare påverkar Indecap Fonder bolag i huvudsak på tre nivåer.

1. Bolagsdialoger med företrädare för portföljbolaget.
2. Röstning på bolagsstämmor.
3. Eventuellt valberedningsarbete när Indecap Fonder tillhör en av de större aktieägarna med förbehållet att Indecap Fonders handelsfrihet inte begränsas i påtaglig omfattning.

1.1 Övervakning av portföljbolag

Indecap övervakar relevanta frågor som rör portföljbolagen genom att ta del av presentationer, rapporttillfällen, delta på möten och kapitalmarknadsdagar m.m. där möjlighet till dialog ges med portföljbolagens företrädare vad gäller relevanta frågor om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning. Om det uppstår frågetecken kring ett portföljbolags strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning ska som en första åtgärd övervägas om aktieägarengagemanget ska trappas upp genom att vi har en intensifierad kontakt med företrädare för bolaget. Sådan kontakt kan om det bedöms ändamålsenligt ske i samråd med andra aktieägare. Om vi bedömer att portföljbolaget inte uppfyller eller kommer att uppfylla våra förväntningar ska det aktuella innehavet som regel avyttras om en sådan avyttring inte strider mot fondandelsägarnas gemensamma intresse.

1.2 Samarbete med andra aktieägare

Samverkan med andra investerare kan ibland vara det mest effektiva sättet för ett fondbolag att utöva sitt aktieägarengagemang. Indecap samarbetar med andra aktieägare när det är lämpligt och ligger i andelsägarens gemensamma intresse.

1.3 Regelverk

Enligt LVF, LAIF samt enligt EU-kommissionens delegerade förordning art. 37 skall styrelsen i ett fondbolag och en förvaltare av alternativa investeringsfonder fastställa principer för sitt aktieägarengagemang i fråga om de förvaltade fondernas medel som placeras i aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad och som har getts ut av ett bolag inom EES. Ett fondbolag och en förvaltare av alternativa investeringsfonder ska enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9 och 2013:10) även upprätta interna regler där det anges vilka strategier som skall följas för att bestämma när och hur rösträtter som är knutna till de finansiella instrument som ingår i varje fond ska användas.

Enligt EU-kommissionens delegerade förordning, Disclosureförordningen, ska fondbolag/AIF-förvaltare informera sina investerare och kunder om ESG-faktorer, och enligt Taxonomiförordningen med regler för att avgöra när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar.

1.3 Hantering av intressekonflikter och insiderinformation

Eventuella intressekonflikter som kan uppstå i samband med aktieägarengagemanget ska hanteras i enlighet med våra interna regler för hantering av intressekonflikter och av vilka det dels framgår vilka omständigheter i vår verksamhet som utgör eller kan ge upphov till intressekonflikt(er) som medför en väsentlig risk för att fondernas, dess investerares eller andra kunders intressen påverkas negativt, dels vilka rutiner som ska tillämpas och vilka åtgärder som ska vidtas för att hantera och övervaka sådana konflikter. Vårt aktieägarengagemang ska som utgångspunkt bedrivas på ett sådant sätt att vi inte får del av insiderinformation och sådan känslig information som kan utgöra insiderinformation. Om vi trots det skulle komma att förfoga insiderinformation och/eller känslig information till följd av vårt aktieägarengagemang, ska vi agera i enlighet med gällande interna och externa regler om åtgärder mot marknadsmissbruk.

1.4 Bolagsstämmor principer

1.4.1 Deltagande

Styrande för Indecap Fonders deltagande i bolagsstämmor är materialitetsprincipen, det vill säga vi deltar i stämmor i portföljbolag som har väsentlig betydelse för utvecklingen i våra fonder. Indecap Fonder kan också delta i bolagsstämmor där beslut ska fattas som förväntas ha en stor påverkan på portföljbolagets verksamhet, även om vårt ägande är mindre, men där möjligheter till ägarsamverkan finns. Indecap Fonder deltar normalt även i bolagsstämmor där vi är stor aktieägare. Indecap anser sig vara stor aktieägare om fonderna äger 5 procent eller mer av kapital och/eller röster i ett portföljbolag.

Indecap Fonder kan, om det bedöms lämpligt, ge fullmakt till utomstående att företräda Indecap Fonder på en stämma. Detta är framförallt aktuellt för utländska portföljbolag. Fullmakten förenas alltid med instruktioner om hur fullmaktshavaren ska rösta vid stämman. Fullmakt/instruktionerna skall föregås av samma förberedande arbete som om Indecap Fonder själv, genom en anställd, skulle vara representerad på stämman. Härigenom säkerställs att röstning sker i enlighet med våra principer.

Det yttersta ansvaret för att bevaka bolagshändelser och att en fond på en bolagsstämma röstar i enlighet med fondernas placeringsinriktning och mål vilar på ansvarig förvaltare. Indecap Fonder eftersträvar dock att samtliga fonder skall ha en samsyn i viktiga frågor som rör portföljbolagets verksamhet; detta bl.a. för att vi ska kunna utöva ägarinflytande på ett mer effektivt sätt. För detta ändamål har bolaget utsett en ägaransvarig som, i samråd med ansvarig förvaltare, beslutar hur fonderna skall rösta på stämman. Ägaransvarig är bolagets VD.

1.4.2 Röstningsrådgivare

Bolaget använder inte röstningsrådgivare utan kommer själva sätta sig in i frågor som berör portföljbolagen och rösta. För utländska innehav, på tillväxtmarknader, kan Bolaget ta hjälp av externa experter som stöd.

1.4.3 Ställningstagande

Styrelsen i portföljbolaget

Vår grundläggande inställning är att portföljbolagets styrelse är tillsatt på aktieägarnas mandat och att alla styrelsefrågor ska hanteras utifrån den befintliga ägarkretsens perspektiv. Vi anser också att styrelseledamöter bör äga aktier i bolaget. Portföljbolagets styrelse bör i övrigt uppfylla de krav som svensk kod för bolagsstyrning anger.

Incitamentsprogram:

Det är portföljbolagets styrelses uppgift att säkerställa att incitamentsstrukturen optimeras utifrån ett långsiktigt ägarperspektiv och att bolagsledningens intressen är gemensamma med ägarnas. Deltagandet i incitamentsprogrammen bör innebära en viss grad av ekonomisk risk, varför helt subventionerade program i normalfallet inte är lämpliga. Bedömning av rimliga kostnader för program och eventuell utspädning görs utifrån förhållandena i den bransch där portföljbolaget är verksamt. Portföljbolagets styrelse bör även informera och förankra förslag till incitamentsprogram hos de större ägarna i god tid före stämman.

Budsituationer:

Portföljbolagets styrelse ska verka utifrån de befintliga ägarnas perspektiv genom hela processen och överse att budgivaren inte ger några utfästelser till ledning eller styrelse före budet accepterats. Principen om likabehandling bör gälla även i bolag med olika aktieslag där budpremie bör vara samma för alla aktieslag.

Valberedningar:

Vid deltagande eller påverkan i valberedningar ska Indecap Fonder arbeta aktivt för en kompetent, erfaren, mångsidig och jämlik styrelse. Beslut fattas av ägaransvarig om att ställa representanter till förfogande för ett portföljbolags valberedning eller styrelse.

1.5 Ägarengagemang fondandelsägare och intressenter

Indecaps aktieägarengagemang syftar till att dels tillvarata fondandelsägarnas gemensamma intressen i ägarfrågor och där principerna anger hur vi ska agera som ägare i de bolag som vi investerar i inom ramen för förvaltningen (portföljbolagen). Vår målsättning är att aktieägarengagemanget ska leda till en hållbar och positiv utveckling på de aktier och andra

tillgångar som vi investerar i för fondernas räkning. Hållbarhet är en självklar del i vår verksamhet och vi har en hög ambition när det kommer till att investera ansvarsfullt i vår förvaltning.

Det är därför viktigt för oss att få insikt hur våra större fondandelsägare och samarbetspartners ställer sig i aktieägarfrågor samt vilka frågor som är viktiga för att vi skall kunna tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen.

2. Kapitalstruktur

Bolag ska ha en långsiktigt väl avvägd kapitalstruktur som är anpassad till bolagens strategiska och finansiella mål. Olika metoder för att justera kapitalstrukturen ska motiveras av bolagens styrelser. Beslut om utdelning, nyemission, återköp av egna aktier och eventuell inlösen av dessa aktier ska fattas av aktieägarna.

2.1 Utdelning

Bolag ska regelmässigt kommunicera synen på den egna kapitalstrukturen och tydliggöra vilken utdelningspolicy som finns i bolaget. Indecap anser att kapital som inte effektivt kan användas för att säkerställa eller utveckla bolagets verksamhet bör distribueras till aktieägarna.

2.2 Emission

Bolag som har behov av att stärka kapitalbasen bör kunna genomföra nyemissioner snabbt och till låga kostnader. Samtidigt är det viktigt att aktieägarnas intressen inte åsidosätts vid nyemissioner. Indecap anser att nyemissioner som huvudregel bör ske med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Riktade nyemissioner kan innebära att de som erbjuds att delta i emissionen gynnas på bekostnad av de aktieägare som inte har möjlighet att delta. Det bör därför ställas mycket höga krav på proceduren och transparensen kring motiven och prissättningen i de undantagsfall då riktade nyemissioner föreslås. Bolagens behov av att genomföra en nyemission snabbt och till låga kostnader måste vägas mot aktieägarnas intresse av att inte bli utspädda eller på annat sätt förfördelade. Vid apportemissioner ska en grundlig och tydlig värdering publiceras för att aktieägarna ska kunna bedöma emissionsvillkoren i förhållande till de förvärvade tillgångarna.

2.3 Återköp

Bolags inlösen av återköpta egna aktier är ett av flera tillgängliga medel för att återföra kapital till aktieägarna. Indecap anser att förslag beträffande återköp av egna aktier ska vara väl motiverade och att förutsättningarna för när styrelsen kan utnyttja ett eventuellt bemyndigande ska tydliggöras för aktieägarna. Försäljning av återköpta aktier över börs ska inte tillåtas, förutom om det sker som en del i att säkra bolagets aktierelaterade incitamentsprogram. Återköp bör endast göras av det vid var tid billigaste aktieslaget om bolaget har skilda aktieslag.

3. Bolagens styrelser

Styrelsens uppgift är att företräda alla aktieägare i styrningen av bolaget. En av de viktigaste uppgifterna för aktieägare, inte minst för en institutionell ägare som Indecap, är att utöva inflytande i valet av styrelseledamöter. Indecap anser att en systematisk utvärdering av styrelsens arbete och av enskilda styrelseledamöters insatser samt information om styrelsens samlade kompetens och

erfarenheter är nödvändiga beslutsunderlag för valberedningens arbete. För att säkra oberoendet är det ibland önskvärt att utvärderingen görs i extern regi. En bolagsstyrelse ska ha en sammansättning som utgår från det enskilda bolagets behov. Styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund är avgörande faktorer för hur framgångsrikt styrelsearbetet blir. Det är också viktigt att ledamöterna har möjlighet att avsätta tillräcklig tid för uppdraget. Ett effektivt styrelsearbete förutsätter en mångfald i styrelsens sammansättning. Därför verkar Indecap för en breddning av rekryteringsunderlaget till styrelser. En viktig fråga är att arbeta för en jämnare könsfördelning i styrelser. Att representanter för huvudägare ingår i styrelsen är både naturligt och önskvärt. Men andelen ledamöter med anknytning till bolagets huvudägare ska stå i rimlig proportion till ägarens andel av kapitalet. Fonderna anser att styrelsens ordförande och verkställande direktör inte ska vara samma person. Arvodet till styrelsen ska vara marknadsmässigt och avspegla styrelsens ansvar och arbetsinsats. Fonderna anser att det gynnar aktieägarna att även styrelseledamöterna är aktieägare i bolaget. Vid utformningen av aktiebaserade incitament till styrelsen bör man dock beakta att styrelsen har en övervakande funktion i förhållande till bolagsledningen. Därför förordar Indecap i första hand en modell där en viss del av styrelsearvodet avsätts till förvärv av aktier i bolaget.

4. Revision och intern kontroll

För aktieägarna är det av yttersta vikt att den externa revisionen och den interna kontrollen är av tillräckligt god kvalitet. Revisorer utses av bolagets aktieägare och är aktieägarnas granskande organ. Därför är det viktigt att revisionen kontinuerligt utvärderas ur ett ägarperspektiv. Vid utvärdering och upphandling är revisorernas oberoende ställning i förhållande till bolaget, dess ledning och styrelse av avgörande betydelse för aktieägarnas förtroende för deras granskning av bolagets förvaltning. För att säkerställa oberoendet ska revisionsbolagets uppdrag i huvudsak bestå av revision. Andra konsulttjänster ska vara begränsade och en redogörelse för dessa sidouppdrag ska lämnas till aktieägarna på bolagsstämman och i årsredovisningen. För att ytterligare säkerställa oberoendet ska bolaget med vissa tidsintervall byta både revisor och revisionsbolag.

5. Ersättning till ledande befattningshavare

Bolagsledningens ersättningssystem ska utformas så att det på ett kostnadseffektivt sätt belönar insatser för att skapa långsiktigt aktieägarvärde och ge bolagen möjlighet att attrahera och behålla viktiga nyckelpersoner. För Indecap är det viktigt att utgå ifrån vad som är bäst för det enskilda bolaget. Det betyder att det är styrelsen i bolaget som ska utforma, förklara och försvara ledningens ersättningssystem. Styrelsen ska även säkerställa att utvärdering görs av ersättningsprogram. Ersättningssystemet för ledande befattningshavare ska beskrivas tydligt i bolagets ersättningspolicy, som fastställs av ägarna på bolagets årsstämma. Det är väsentligt att alla delar i det totala ersättningspaketet beskrivs; fast lön, eventuell rörlig ersättning inklusive aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram, pensionsavsättningar och andra ekonomiska förmåner. Fonderna beaktar helheten av bolagets totala ersättningspaket och de totala ersättningsnivåerna ska vara rimliga och marknadsmässiga.

5.1 Rörlig ersättning

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare som innebär kontant ersättning utöver den fasta lönen ska harmonisera med aktieägarnas långsiktiga intresse. Det betyder att prestationer utöver det normala kan utmynna i positiva utfall och det motsatta ska gälla när önskad prestation uteblivit. Indecap ställer höga krav på ersättningsprogrammets utformning, utvärdering och transparens. Följande punkter ska särskilt beaktas:

- Rörliga ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och mätbara prestationskriterier, inklusive icke-ekonomiska kriterier, som de berörda ska kunna påverka.
- Rörliga ersättningar ska vara begränsade och det ska finnas fastställda tak relaterade till den fasta lönen. Detta är särskilt viktigt om de rörliga ersättningarna är kopplade till bolagets vinster. Om det inte finns ett tak, kan orimligt stora utbetalningar leda till skada för bolaget, bolagets anställda och dess aktieägare.
- Vid utformningen av rörliga ersättningar ska bolagets styrelse överväga om utbetalning av viss del av intjänad ersättning ska ske med viss tids fördröjning efter att den intjänats. Syftet är främst att säkerställa att de prestationer på vilka intjänandet grundats är hållbara över tid. En sådan ersättningsstruktur motverkar sannolikt ett alltför riskfyllt kortsiktigt beteende och har dessutom positiva inlåsnings effekter.
- Bolagets ersättningspolicy ska innehålla en möjlighet för styrelsen att begränsa eller underlåta utbetalning av rörliga ersättningar om en sådan åtgärd bedöms som motiverad och förenlig med bolagets ansvar gentemot aktieägare, anställda och övriga intressenter. Exempelvis kan det vara svårt att motivera utbetalning av rörliga ersättningar i det fall bolaget inte har uppnått ett positivt resultat. Bolaget ska även tillförsäkra sig möjlighet att kunna återkräva rörliga ersättningar som utbetalats på uppenbart felaktiga grunder.

5.2 Aktierelaterade ersättningsprogram

Om de är rätt konstruerade, är aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningsprogram ett bra sätt att koppla samman ledningens intressen med aktieägarnas. Behov och förutsättningar varierar mellan olika bolag och det är bolagets styrelse som har i uppgift, och som är bäst lämpad, att ta fram förslag till incitament som gynnar värdeskapande i det enskilda bolaget. Det är också styrelsens uppgift att förklara sambandet mellan de mål man vill uppnå och programmets utformning samt utvärdera hur programmet hjälpt till att uppfylla dessa mål. Indecap har formulerat några enkla grundkrav på denna typ av ersättningsprogram:

- Aktierelaterade program förordas framför optionsprogram, särskilt om optionsprogrammen bygger på gratis tilldelning av optioner utan krav på motprestation.
- Prestationskraven bör kopplas till bolagets finansiella mål men dessutom gärna bygga på jämförelser med konkurrenter.
- Eget risktagande för deltagarna genom egen investering i bolagets aktier förordas.
- Programmen bör ha tak eller sundhetsklausuler som skyddar bolaget mot orimliga utfall.
- Programmen ska utvärderas och det är styrelsen som ansvarar för att en sådan utvärdering genomförs och säkerställer att aktieägarna får ta del av den.

Aktiebaserade ersättningsprogram som kräver eget risktagande genom egen investering i bolagets aktier har ofta inslag av s.k. aktiematchning. Matchningen är normalt sett utformad så att deltagaren efter en viss tid kompenseras för den investering man gjort genom att man erhåller gratis aktier eller får köpa aktier till subventionerat pris. Beroende på storleken på subventionen kan det egna risktagandet bli väldigt begränsat, eller till och med obefintligt. Då fullständig aktiematchning innebär att deltagaren i programmet endast har en koppling till aktieägarna i en uppåtgående marknad, förordar Indecap andra lösningar. Förutom ovanstående grundläggande krav finns det även andra delar som Indecap beaktar när fonderna bedömer ett förslag till incitamentsprogram. Programmets omfattning och kostnader för aktieägarna är självklara parametrar som alltid finns med i bedömningen. Därtill ska förslagen givetvis presenteras i god tid före kallelsen till bolagsstämman, så att aktieägare kan värdera och ta ställning till informationen. När det gäller aktierelaterad ersättning är det viktigt att poängtera att det finns skillnader mellan olika bolag. Aktierelaterad ersättning är ett sätt att länka samman ägarnas och ledningens intressen, men

framför allt utgör dessa program verktyg för att kunna motivera och rekrytera personal. I företag som ännu inte nått uthålligt positiva kassaflöden kan dessa program vara viktiga instrument för att kunna skapa extra motivation hos medarbetarna utan att behöva belasta företagets likvida medel. Det innebär att Indecap i särskilda fall kan komma att göra avsteg från sin grundsyn om hur aktierelaterade ersättningar bör utformas.

5.3 Ledningens pensioner

Förmånsbaserade pensionsavtal riskerar att ge upphov till stora, och högst osäkra, pensionskostnader och bör därför inte förekomma. I den mån sådana pensionsavtal ändå förekommer, anser fonderna att bolagen bör arbeta aktivt för att försöka omförhandla pensionsavtalen till premiebestämda pensionslösningar. Kostnaden för att omvandla pensionsavtalen från förmånsbestämda till premiebestämda lösningar bör givetvis alltid tas i beaktande. Pensioner ska baseras på den fasta lönen. Rörlig ersättning eller långsiktiga aktierelaterade program ska inte vara pensionsgrundande.

5.4 Ledningens avgångsvederlag

Det är viktigt att säkerställa att syftet med avgångsvederlag enbart är att dessa ska fungera som ett skyddsnät om avtalet sägs upp i förtid. Avgångsvederlag bör därför begränsas till ett visst belopp eller tidsperiod, som i allmänhet inte ska överstiga ett belopp motsvarande den fasta ersättningen för två år. Avgångsvederlag ska inte utgå om en befattningshavare avgår på eget initiativ.

6. Hållbarhet

6.1 Värdegrund för ägarstyrning och hållbarhet

Indecap är en aktiv ägare som engagerar sig, agerar och ställer krav på positiva förändringar i syfte att göra skillnad. Utgångspunkten är uppfattningen att väl skötta bolag över tid måste drivas hållbart för att på lång sikt kunna ge en hög avkastning till låg risk. Indecap gör positiv skillnad genom att aktivt arbeta med bolag för en hållbar utveckling.

6.2 Arbetet med hållbarhet utifrån värdegrunden

Indecap verkar för att säkerställa att bolag som fonderna investerar i arbetar systematiskt och strukturerat med hållbarhet och att verksamheten bedrivs ansvarsfullt. Bolagen ska bland annat hantera relevanta hållbarhetsaspekter, ha ändamålsenliga riktlinjer och rutiner och se till att dessa följs samt ha relevanta styr- och uppföljningssystem. Indecap arbetar, tillsammans med fondbolag, med olika bransch- och investerarinitiativ i syfte att påverka bolag att vara transparenta, agera och arbeta ansvarsfullt, strukturerat och systematiskt med hållbarhet. Det är ett förebyggande arbete med målsättningen att förhindra och minimera eventuella incidenter och problem i bolags verksamhet. För det enskilda bolaget innebär det att verka i enlighet med regler, konventioner och lagar samt därutöver aktivt arbeta för ett sunt samspel med samhället i övrigt. Bolag ska vara transparenta och kommunicera hur de förhåller sig till hållbarhetsutmaningar som är relevanta för deras verksamhet. Indecap genomlyser löpande sin innehavsportfölj för att identifiera bolag som kan kopplas till allvarliga och systematiska problem och/eller konventionsbrott. Det är ett reaktivt arbete. Bolag har ett ansvar att följa internationella konventioner och det gäller även om landet där bolaget verkar inte har undertecknat konventionerna eller har en svagare lagstiftning. Verktyg för att bedriva arbetet är bland annat dialog med bolag och att aktivt använda ägarrätten till att rösta vid bolagsstämmor. Målet är att påverka bolag till att åtgärda kränkningar och problem samt

implementera förebyggande riktlinjer och system för att förhindra framtida problem och/eller konventionsbrott. Får inte Indecap gehör så avyttras innehaven.

7. Eskalering

I det fall löpande engagemang i bolagen inte är framgångsrikt, kan aktieägareengagemanget eskaleras. En eskalering kan till exempel ske genom att initiera fler dialoger med det berörda bolagets styrelseordförande, styrelse eller ledning. Vidare kan Bolaget också välja att rösta emot framlagda förslag på bolagsstämmor och/eller att samarbeta med andra ägare som delar uppfattning för att få större genomslag. Lämpligheten i nivån och valet av åtgärd för en eventuell eskalering är en bedömningsfråga för ägaransvarig och hållbarhetsansvarig.

8. Informationsgivning

Bolag ska eftersträva en öppen och fortlöpande dialog med aktieägarna. Bolagens information ska vara korrekt, tydlig, saklig och trovärdig. Informationen från bolagen ska möjliggöra en kvalificerad bedömning av bolagets framtida utveckling och de faktorer som skapar värde för aktieägarna. Bolagen ska eftersträva tydlighet avseende målsättning och de finansiella och strategiska konsekvenserna av målen. Bolagen bör publicera en uppförandekod och andra tillämpliga policys, exempelvis anti-korruptionspolicy. Bolagen bör också vara transparenta i frågor rörande skatt, till exempel genom att offentliggöra en skattepolicy. Bolagen bör också transparent beskriva hur policyerna och riktlinjerna implementeras, följs upp och utvärderas. Indecap verkar för att bolagen ska upprätta relevanta miljöpolicys, att de ska rapportera sitt koldioxidavtryck samt att de ska fastställa planer för hur de kan reducera sin egen klimatpåverkan och analysera hur de själva påverkas av klimatomställningen.

9. Fokusfrågor 2024

1. Styrelsens sammansättning. Utgångspunkten är att uppnå en ändamålsenlig styrelsesammansättning sett till styrelsens samlade kompetens. Målsättningen är att styrelsen som helhet har den kompetens och den mångfald som krävs för att vid varje tidpunkt ha en sund styrelsekultur, bevara ägarvärdet via en effektiv övervakning av verksamheten och öka ägarvärdet genom insikt och strategisk tänkande. Element för en ändamålsenligt sammansatt styrelse med mångfald utgörs exempelvis av kompetens, erfarenhet och utbildning, och kön. En jämn könsfördelning i styrelsen skall eftersträvas då Indecap tror att bolagen på sikt främjas av en bättre balans. Indecap skall verka för att vid kandidatsondering särskild vikt ska fästas vid att ta fram kandidater av det underrepresenterade könet.
2. Rörlig ersättning ska länkas till såväl finansiella nyckeltal som relevanta, transparenta och kvantifierbara mål för hållbarhetsfrågor. Allt fler bolag inför hållbarhetskriterier för rörlig ersättning. Vi avser att försöka påskynda denna process och verka för att transparens råder avseende såväl målen i sig som måluppfyllelsen. Indecap Fonder röstar därför som huvudregel nej till ersättningsförslag som ej innehåller ett hållbarhetsrelaterat mål samt uppmanar till att rörlig ersättning ska innehålla ett hållbarhetsrelaterat mål.

3. Vetenskapligt baserade mål. Indecap Fonder mäter andel av fondbolagets förvaltade kapital som har ett godkänt SBT för att minska sina växthusgasutsläpp. Ett SBT innebär att företaget har satt ambitiösa mål för att minska sina utsläpp av växthusgaser i linje med vetenskapliga riktlinjer för att begränsa den globala uppvärmningen till under 2 grader Celsius. Företag med SBT har tagit på sig ett ansvar för att minska sin påverkan på klimatet, vilket kan innebära att de är bättre positionerade för att hantera framtida klimatrelaterade risker. Indecap fonder har som målsättning att öka andelen innehav som har ett godkänt SBT och kommer uppmäna och påverka fler bolag att sätta vetenskapligt baserade mål.