



INTERNA RIKTLINJER

FÖR UTÖVANDE AV RÖSTRÄTT



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1.	Inledning.....	1
1.1.	Andelsägarnas gemensamma intressen	2
2.	Ägarpolicy	2
2.1.	Strategi för att använda rösträtter	2
2.2.	Valberedning	2
3.	Kontaktperson i ägarfrågor.....	3

Ägarpolicy

I enlighet med Artikel 37 i den delegerande kommissionens förordning har Bolaget upprättat en policy för utövande av rösträtt i de förvaltade AIF-portföljerna.

Bolagets ägarpolicy uppdaterades 2015-04-21 och kommer att antas vid nästkommande styrelsemöte efter godkännande av Finansinspektionen i samband med AIF-ansökan. Ägarpolicyn ska minst en gång per år godkännas av bolagets styrelse.

1. Inledning

Syftet med Bolagets ägarutövande är att ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse i ägarfrågor för att ge ökad avkastning till andelsägarna och bidra till en långsiktigt god utveckling av riskkapitalmarknaden.

Bolaget ska, i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och den delegerande kommissionens förordning handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse, också när det gäller ägarfrågor. Detta betyder att Bolaget även i ägarfrågor ska agera med syfte att uppnå bästa möjliga avkastning till andelsägarna med hänsyn tagen till fondens placeringsinriktning och risk samt till i förekommande fall särskilda kriterier som fastställs för fonden.

Då Bolaget är litet i termer av förvaltad kapital så blir ägarfrågor av mindre relevans. Placeringar inom den diskretionära portföljförvaltningen och placeringar av fondernas medel sker nästan uteslutande i andra investeringsfonder och börshandlade fonder. Därför står Bolaget inte som ägare i enskilda aktier och har i normalfallet inte ambitioner att utöva aktivt ägarskap, det vill säga ägarskap som syftar till direkt påverkan på företagets skötsel. Bolaget ska därför vanligtvis inte engagera sig aktivt i företags val av strategier, affärsinriktning eller andra sådana frågor, annat än om de aktualiseras i samband med företagsuppköp eller överlåtelse av verksamhetsgrenar.

1.1. Andelsägarnas gemensamma intressen

Att ägarinflytande ska utövas uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse innebär att andra intressen från fondbolaget eller närstående bolag alltid måste vika vid eventuella intressekonflikter.

Att fondbolaget agerar uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse säkerställs främst genom öppenhet och god information samt genom att oberoende ledamöter ingår i Bolagets styrelse. Även internrevision och Finansinspektionens tillsyn bidrar till att säkerställa att fondbolaget agerar uteslutande utifrån andelsägarnas gemensamma intressen.

2. Ägarpolicy

2.1. Strategi för att använda rösträtter

Bolaget ska inte utöva rösträtt på bolagsstämmor i bolag om fondernas samlade ägande är mindre än fem procent av bolagets kapital och/eller röstetal vid tiden för kallelse till bolagsstämma. Bolaget ska kunna utöva rösträtt på bolagsstämmor i bolag om fondernas samlade ägande är lika med eller större än fem procent av bolagets kapital och/eller röstetal vid tiden för kallelse till bolagsstämma. Rösträtter får endast utövas i enlighet med den berörda fondens mål och placeringsinriktning. Bolagets styrelse fattar beslut om eventuellt utövande av rösträtt vid bolagsstämma.

På investerarens begäran ska de tillställas en sammanfattande beskrivning av strategierna och uppgifterna om de åtgärder som vidtagits utifrån AIF-förvaltarens rösträttsstrategier.

2.2. Valberedning

Bolaget har inte för avsikt att delta i valberedningsarbete.

3. Kontaktperson i ägarfrågor

Bolaget har utsett verkställande direktör till kontaktperson i ägarfrågor.