

Policy nr 20

Policy för ägarstyrning

<i>Fastställd av</i>	Styrelsen
<i>Fastställs</i>	Årligen eller i tillägg vid behov
<i>Senast fastställd</i>	19 mars 2024
<i>Tillämpningsområde</i>	Alla anställda i Nordkinn
<i>Distribution</i>	Tillgänglig på Nordkinns intranät
<i>Informationstyp</i>	Intern
<i>Rättslig grund</i>	Artikel 37 i Förordningen och 8 kap. 27 a § Lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF")
<i>Kontakt</i>	VD

1. Inledning

- 1.1 En förvaltare av alternativa investeringsfonder ska handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Nordkinn ska avseende det kapital som förvaltas för andelsägarnas räkning utöva en ägarroll i de bolag där fonden hör till de större ägarna. Ägarrollen ska också utövas när Nordkinn av andra skäl bedömer det som väsentligt för fondens avkastning. Ägarrollen ska utövas på ett sådant sätt att andelsägarnas intresse beaktas, till exempel genom att verka för att bolagens värde långsiktigt ökas. Primärt sker detta i frågor rörande sammansättningen av respektive bolags styrelse och förfarandet vid bolagsstämmor.
- 1.2 Denna policy avser att fastställa rutiner för att säkerställa att Nordkinn uppfyller kraven för interna regler för strategier för utövande av rösträtt enligt 37 i Förordningen.
- 1.3 Denna policy ska, i den mån det är tillämpligt, gälla i verksamheten i Sverige och i Norge.
- 1.4 Definierade uttryck ska ha den betydelse som framgår i avsnitt 8 nedan.

2. Ansvarsområden och rapportering

- 2.1 Anställd har alltid ett ansvar för att följa de rutiner som följer av denna policy och att vid var tid hålla sig informerad om de rutiner som framgår av denna policy.
- 2.2 I händelse av incident, tillbud eller liknande som avser denna policy ska anställd omgående rapportera händelsen till VD och Regelefterlevnadsfunktionen. Vid händelse av väsentlig betydelse ska VD informera Styrelsen.
- 2.3 Regelefterlevnadsfunktionen ska ha ett övergripande ansvar för att regelbundet kontrollera att denna policy efterlevs av anställda inom Nordkinn. Vid kontroll ska Regelefterlevnadsfunktionen även se över effektiviteten i rutinerna, åtgärderna, metoderna och liknande som följer av policyn.
- 2.4 Regelefterlevnadsfunktionen ska minst var tredje år gå igenom policyn samt påpeka eventuella brister. Regelefterlevnadsfunktionen skall även löpande rapportera om eventuella ändringar i det Externa Regelverket som har relevans för policyn samt kontrollera att sådana ändringar reflekteras i policyn.
- 2.5 Vid behov av uppdateringar av denna policy ska COO förbereda och föreslå skriftliga förslag till Styrelsen.
- 2.6 Regelefterlevnadsfunktionen ska efter genomförd kontroll utifrån fastställd årsplan rapportera till Styrelsen och VD avseende:
 - anställdas efterlevnad av policyn och eventuella överträdelser av policyn,
 - effektiviteten i rutinerna, åtgärderna, metoderna och liknande som följer av policyn.
- 2.7 VD ska vara ansvarig för ägarstyrningsfrågor enligt denna policy.

3. Allmänna principer

- 3.1 Utifrån den enskilda fondens förutsättningar ska rösträtter utövas i andelsägarnas gemensamma intresse. Nordkinn ska, där så är motiverat utifrån andelsägarnas intresse, utnyttja rösträtten på bolagsstämmor i bolag där fonderna hör till de större ägarna och/eller Nordkinn av andra skäl bedömer det som väsentligt för fondernas avkastning. Rösträtter får endast utövas i enlighet med den berörda fondens mål och placeringsinriktning.
- 3.2 Nordkinn ska löpande bevaka relevanta företagshändelser. Nordkinn har dock i normalfallet inte ambitionen att utöva aktivt ägarskap, det vill säga ägarskap som syftar till direkt påverkan av bolagets skötsel. Nordkinn ska därför vanligtvis inte engagera sig aktivt i bolagets val av strategier, affärsinriktning eller andra sådana frågor, annat än om de aktualiseras i samband med företagsuppköp eller överlåtelse av verksamhetsgrenar.

- 3.3 Nordkinn ska alltid verka för att bolag där fonderna hör till de större ägarna och/eller Nordkinn av andra skäl bedömer det som väsentligt för fondernas avkastning agerar enligt relevanta koder och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden.
- 3.4 Nordkinn ska handla självständigt i förhållande till de bolag i vilka fonderna är ägare. Nordkinn ska också värna om sin handlingsfrihet att som investerare öka, minska eller avveckla fondernas innehav.

4. Förhållande till det enskilda bolaget

Ägarandel

- 4.1 Nordkinn får inte för en fonds räkning förvärva finansiella instrument med sådan rösträtt som gör det möjligt att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen i bolaget. Med "väsentligt inflytande" avses i normalfallet innehav av finansiella instrument med rösträtt som motsvarar 10 procent av rösterna i bolaget men hänsyn ska i varje enskilt fall tas till ägarstrukturen i bolaget. Begränsningen gäller för de sammanlagda innehaven i förvaltade fonder.

Bolagsstämman

- 4.2 Nordkinn ska normalt delta på bolagsstämmor i de bolag där fonderna tillhör de större ägarna och/eller Nordkinn av andra skäl bedömer det som väsentligt för fondernas avkastning.
- 4.3 Nordkinn ska verka för:
- att bolagen efterlever de regler beträffande ägarinflytande som följer av relevanta koder och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden som är tillämpliga för bolaget,
 - att aktieägarna i god tid före bolagsstämman erhåller information som ger möjlighet att ta ställning till de förslag som läggs fram på bolagsstämman,
 - att förslag på bolagsstämman vilka inte är av sedvanligt slag utförligt motiveras i kallelsen, och
 - att kallelse till bolagsstämma ska ske så tidigt som möjligt inom ramen för vad som är tillåtet enligt lag och bolagsordning.

- 4.4 För det fall det är lämpligt och i andelsägarnas gemensamma intresse ska Nordkinn samarbeta med andra aktieägare i bolag där fonderna är ägare.

Styrelsefrågor

- 4.5 Nordkinn ska huvudsakligen utöva sin ägarroll utan krav på egen styrelserepresentation. Styrelserepresentation kan försvåra Nordkinns möjligheter att bedriva en aktiv och effektiv förvaltning. Styrelserepresentation ska bara förekomma i de fall där det anses vara i andelsägarnas intresse.

- 4.6 Nordkinn ska verka för att bolag där fonderna hör till de större ägarna och/eller Nordkinn av andra skäl bedömer det som väsentligt för fondernas avkastning har en kompetent och effektiv styrelse och i övrigt uppfyller de krav som Svensk kod för bolagsstyrning anger. Nordkinn ska vidare verka för att valberedningsarbetet redovisas öppet och att detta arbete fungerar effektivt. Nordkinn ska som huvudregel inte medverka i valberedningsarbetet.
- 4.7 Nordkinn ska normalt ta ställning till styrelsenomineringar i de bolag där fonderna hör till de större ägarna och/eller Nordkinn av andra skäl bedömer det som väsentligt för fondens avkastning

Intressekonflikter

- 4.8 Inför det fall att fonderna skulle börja investera i aktier kommer Nordkinn säkerställa ett system för att förebygga, identifiera, hantera och dokumentera de intressekonflikter som kan uppstå vid utövandet av rösträtterna i bolagen där fonderna skulle vara ägare.

5. Information till andelsägare

- 5.1 Uppgifter om de åtgärder som vidtagits utifrån denna policy ska på begäran kostnadsfritt göras tillgängliga för andelsägarna.
- 5.2 Nordkinn ska vid ställningstagande i en väsentlig enskild ägarfråga redovisa hur Nordkinn har använt rösträtterna samt motiven för ställningstagandet.

6. Arkivering

Följande handlingar ska arkiveras hos Regelefterlevnadsfunktionen:

- rapporter till Styrelsen och VD från Regelefterlevnadsfunktionen enligt avsnitt 2.6 ovan, och
- underlag för användning av rösträtter avsnitt 4 ovan.

7. Allmänna bestämmelser

- 7.1 Denna policy är en del av Nordkinns Interna Regelverk som utgör och som sätter den eftersträlvade standarden för Nordkinns verksamhet och för dess interna kontrollmiljö inklusive Nordkinns arbete för att identifiera, mäta, leda och kontrollera dess risker.
- 7.2 Denna policy är tillämplig utöver det Externa Regelverket.
- 7.3 För det fall denna policy och det Externa Regelverket är oförenliga (inklusive tvingande bestämmelser i bolagsordning), ska de senare äga företräde.

- 7.4 Anställd kan vända sig till Regelefterlevnadsfunktionen eller VD när tveksamheter uppstår ifråga om tolkning av eller tillämpning av denna policy. VD ska i frågeställningar som bedöms vara särskilt viktiga för Nordkinn vända sig till Styrelsen.
- 7.5 COO ska tillse att anställda hos Nordkinn kontinuerligt informeras om innehållet i denna policy. Nyanställda ska skyndsamt informeras om innehållet i denna policy.
- 7.6 Denna policy kan revideras av Styrelsen från tid till annan.

8. Definitioner

Följande uttryck ska ha den betydelse som framgår nedan.

COO: Nordkinns Chief Operating Officer

Externt Regelverk: Skyldigheter som följer av LAIF och andra författningar, EU lagstiftning, förordningar, föreskrifter från Finansinspektionen och andra myndigheter samt relevanta rekommendationer från Europeiska värdepappersmyndigheten (ESMA)

Förordningen: Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 av den 19 december 2012

Internt Regelverk: Policy- och styrdokument, riktlinjer, instruktioner eller andra skriftliga dokument som fastställts av Styrelsen eller VD och genom vilken verksamheten i Nordkinn styrs

LAIF: Lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder

Nordkinn: Nordkinn Asset Management AB

Regelefterlevnadsfunktionen: Advisense AB

Styrelsen: Nordkinns styrelse

VD: Nordkinns verkställande direktör
