

Ägarpolicy

- 1.1 Enligt gällande fondlagstiftning ska Naventi Fonder AB (Fondbolaget) företräda andelsägarna i samtliga frågor som rör fonderna. Det innebär bland annat att utöva ägar rättigheter i de bolag där fonderna är aktieägare och att styrelsen skall fastställa interna regler där det anges vilka strategier för att använda rösträtter enligt 15 kap. 9-10 §§ FFFS 2013:9. Allt handlande sker uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.
- 1.2 Fondbolaget utövar ägar rättigheterna i syfte att maximera innehavens värde på lång sikt. Målsättningen med förvaltningen är att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn till fondens placeringsinriktning och risk. Investeringsbesluten grundas på förvaltarnas analyser där faktorer såsom bolagets affärsmodell, marknadsposition och utvecklingsmöjligheter undersöks. I det löpande förvaltningsarbetet övervakas exempelvis bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur och bolagsstyrning. Hållbarhetsfaktorer bedöms på samma sätt som operationella och finansiella faktorer i analysen, eftersom det är vår uppfattning att bolag som drivs ansvarsfullt och långsiktigt hållbart kommer att lyckas bättre över tid. Naventi följer och analyserar löpande utvecklingen i de bolag Naventi investerat i, genom publicerad finansiell information, extern analys, relevanta marknadskanaler och direkt kontakt med bolagen. Bevakningen av bolagen sker av förvaltningsorganisationen samt av övrig personal i bolaget, vilka arbetar med hållbarhetsfrågor.
- 1.3 Fondbolaget har som målsättning att delta på bolagsstämmor där fonderna är stora aktieägare och i övrigt på bolagsstämmor som av annat skäl bedöms väsentliga. Rösträtten disponeras på ett sådant sätt att Fondbolaget verkar för långsiktig maximering av andelsvärdet samt med beaktande av respektive fonds inriktning och mål enligt dess fondbestämmelser. Rösträtten utövas i enlighet med respektive fonds mål och placeringsinriktning.
- 1.4 Fondbolaget utövar ägarrollen utan krav på styrelsrepresentation då en sådan försvårar en effektiv förvaltning. I de bolag där Fondbolaget utövar ägar rättigheter ska styrelsen vara väl sammansatt avseende relevant erfarenhet och kompetens samt i övrigt uppfylla de krav som Svensk kod för bolagsstyrning anger. På förfrågan kan Fondbolaget, i de bolag där fonderna är större aktieägare, däremot komma att delta i valberedningens arbete förutsatt att det sker på sådant sätt att Fondbolagets handlingsfrihet är oinskränkt.
- 1.5 Fondbolaget eftersträvar att de bolag fonderna investerar i, agerar i enlighet med relevanta koder och riktlinjer samt i övrigt agerar enligt god sed på aktiemarknaden. Fondbolaget ska handla självständigt i förhållande till de bolag, i vilka fonderna är aktieägare och uteslutande styras av vad som bedöms vara långsiktigt bäst för sina fondandelsägare.
- 1.6 Fondbolaget ska där fonderna är stora aktieägare verka för dialog med företrädare för portföljbolagen. Ägarutövandet sker genom utnyttjande av rösträtt samt dialog

med styrelse och ledning i portföljbolagen. Fondbolaget ska, när det bedöms ligga i andelsägarnas intresse, verka för att samarbeta med andra aktieägare vid exempelvis påverkansarbete. Fondbolaget eftersträvar vidare att verka för att kommunicera med relevanta intressenter i portföljbolaget när det bedöms nödvändigt utifrån andelsägarnas intresse.

- 1.7 Fondbolaget har riktlinjer för identifiera, hantera och dokumentera intressekonflikter som kan uppstå när rösträtten utövas.
- 1.8 Ansvarig för ägarfrågor är Bolagets verkställande direktör. Vid ställningstaganden gällande större enskilda ägarfrågor kommer Fondbolaget redovisa motiven till dessa på Fondbolagets hemsida www.naventi.se.
- 1.9 Fondbolaget ska årligen redogöra för hur aktieägarprinciperna har tillämpats. Redogörelsen ska finnas tillgänglig på Fondbolagets hemsida.

Fastställt av styrelsen den 27 april 2020.