

Enter Fonder AB

PRINCIPER OCH RIKTLINJER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG ETC.

Fastställda av styrelsen den 8 oktober 2019

Förkortningar

Bolaget: Enter Fonder AB

FFFS 2013:9: Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder

Förordningen: EU-kommissionens delegerade förordning 231/2013

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

LVF: lagen (2004:46) om värdepappersfonder

Regelverken: Förordningen, LAIF, LVF och FFFS 2013:9 gemensamt

Riktlinjerna: dessa "Principer och riktlinjer för aktieägarengagemang etc."

1 ALLMÄNT

- 1.1 Enligt 8 kap. 27 a – d §§ LAIF och 2 kap. 17 h – k §§ LVF ska Bolaget anta principer för sitt aktieägarengagemang avseende aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad och som har getts ut av ett bolag inom EES.
- 1.2 Vidare ska Bolaget enligt artikel 37 i Förordningen *i fråga om specialfonder* utforma strategier för att fastställa när och hur rösträtter ska utövas.
- 1.3 *I fråga om värdepappersfonder* ska Bolaget enligt 15 kap. 9 - 10 §§ FFFS 2013:9 fastställa strategier för att bestämma när och hur det ska använda rösträtter för att 1. bevaka relevanta företagshändelser, 2. säkerställa att rösträtterna används enligt den berörda värdepappersfondens mål och placeringsinriktning, och 3. förhindra eller hantera intressekonflikter som uppstår när rösträtter används.
- 1.4 Kraven i Regelverken avser endast förvaltningen av Bolagets "egna" fonder, för närvarande följande:
- Enter Cross Credit
 - Enter Preserve
 - Enter Return
 - Enter Select
 - Enter Småbolagsfond
 - Enter Sverige
 - Enter Select Pro
 - Enter Sverige Pro
- 1.5 Eftersom kraven i Regelverken är hänförliga endast till finansiella instrument förenade med rösträtt behöver principerna i Riktlinjerna inte tillämpas på t.ex. räntebärande instrument.
- 1.6 Portföljförvaltning ("diskretionär förvaltning") omfattas inte av kraven. I den mån Bolaget vidtar åtgärder på uppdrag av kunder inom portföljförvaltningen i fråga om

t.ex. röstningar, samordning med andra ägare i fråga om t.ex. hållbarhet, så redovisas det - i enlighet med Regelverken – inte i Riktlinjerna.

- 1.7 Som framgår nedan överlappar bestämmelserna i LAIF och LVF med Förordningen och FFFS 2013:9 i vissa delar.
- 1.8 Med hänsyn till ovanstående har Bolaget styrelse fastställt Riktlinjerna.
- 1.9 Bolaget hade tidigare en "Instruktion för användandet av rösträtter samt Ägarpolicy" i enlighet med Förordningen och FFFS 2013:9. Den instruktionen ersätts av Riktlinjerna, som alltså även tar hänsyn till LAIF och LVF.
- 1.10 Bolagets "Placeringspolicy" och "Instruktion för ansvarsfulla investeringar" påverkas inte av Riktlinjerna och ska tillämpas parallellt med Riktlinjerna.

2 PRINCIPER OCH STRATEGIER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG ETC.

- 2.1 *Principerna för aktieägarengagemang* enligt LVF och LAIF ska beskriva hur Bolaget:
 - (i) övervakar relevanta frågor om bolag som den placerar i ("Portföljbolag"), däribland bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning,
 - (ii) för dialoger med företrädare för Portföljbolag,
 - (iii) utövar rösträtt och andra rättigheter som är knutna till aktieinnehavet,
 - (iv) samarbetar med andra aktieägare,
 - (v) kommunicerar med relevanta intressenter i Portföljbolag, och
 - (vi) hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter.
- 2.2 *Strategierna för användning av rösträtter* enligt Förordningen och FFFS 2013:9 ska beskriva hur Bolaget:
 - (i) bevakar relevanta företagshändelser,
 - (ii) säkerställer att rösträtterna används enligt den berörda fondens mål och placeringsinriktning, och
 - (iii) förhindrar eller hanterar intressekonflikter som uppstår när rösträtter används.

3 BOLAGETS TILLÄMPNING AV KRAVEN I REGELVERKEN

- 3.1 Bolaget ska handla uteslutande i fondernas och fondandelsägarnas gemensamma bästa intresse. Detta innebär att andra intressen från Bolaget eller närstående bolag vid ägarutövande alltid måste vika vid eventuella intressekonflikter. Målet med förvaltningen är alltid att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till fondens placeringsinriktning och risk.
- 3.2 På övriga punkter kan Bolaget i undantagsfall besluta att göra avsteg från principerna och strategierna, under förutsättning att Bolagets verkställande direktör och förvaltningschefen anser att det ligger i andelsägarnas intresse.
- 3.3 Bolagets fonder investerar bland annat i instrument som är förenade med rösträtt. Bolagets strategi är dock att inte primärt ta på sig en aktiv ägarroll eller delta i valberedningar och styrelsearbete. Detta för att kunna vara obunden från företaget i de investeringsbeslut som Bolaget kan behöva ta för att tillvarata andelsägarnas intresse. Bolaget kan - vid tillfällen som anses särskilt relevanta för att tillvarata andelsägarnas intressen inom exempelvis avseende ESG-relaterade frågor - vara representerat på bolagsstämmor för att utnyttja sin rösträtt.
- 3.4 I övrigt kan Bolagets tillämpning av Regelverken sammanfattas enligt följande:
- (i) Bolaget övervakar relevanta frågor om respektive Portföljbolag genom att ta del av tillgänglig information i nyhetsflöden, års- och delårsrapporter, pressmeddelanden samt andra för respektive bolag relevanta kanaler (innefattande information om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning).
 - (ii) Bolaget för som utgångspunkt dialog med företrädare för Portföljbolag med syfte att påverka Portföljbolagets arbete med, eller strategier för, dess sociala eller miljömässiga påverkan eller bolagsstyrning.
 - (iii) Bolaget kan samarbeta med andra aktieägare i Portföljbolag i fall då Bolagets bedömer att det kan krävas för att tillvarata andelsägarnas intressen.
 - (iv) Bolaget kan - i fall som kan anses relevanta för att tillvarata andelsägarnas intressen - kommunicera med andra intressenter i Portföljbolag.
 - (v) Bolaget hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter i enlighet med Bolagets fastställda "Instruktion för hantering av intressekonflikter och incitament".

4 INFORMATION OM OCH PUBLICERING AV BOLAGETS TILLÄMPNING

- 4.1 Enligt Regelverken ska Riktlinjerna finnas tillgängliga via Bolagets webbplats och lämnas ut kostnadsfritt.
- 4.2 Vidare ska Bolaget enligt Regelverken dokumentera hur Riktlinjerna har tillämpats. Dokumentation ska, i relevanta delar, innehålla:
- (i) en allmän beskrivning av förvaltarens röstningsbeteende i Portföljbolagen,
 - (ii) en förklaring av de viktigaste omröstningarna, och
 - (iii) uppgift om i vilka frågor som förvaltaren har använt sig av råd eller röstningsrekommendationer från en röstningsrådgivare.
- 4.3 Dokumentation enligt ovan ska finnas kostnadsfritt tillgänglig på årlig basis via Bolagets webbplats.

5 UPPFÖLJNING

- 5.1 Det åligger den verkställande direktören att i samråd med förvaltningschefen uppdatera Riktlinjerna. Vid väsentliga ändringar ska en uppdaterad version av Riktlinjerna tillställas styrelsen för godkännande. Under alla förhållanden ska Riktlinjerna, liksom övriga interna regler, fastställas åtminstone årligen av styrelsen.
- 5.2 Det åligger funktionen för regelefterlevnad att inkludera Bolagets regelefterlevnad av Riktlinjerna i dess årliga riskbedömning och kontrollplan.
-