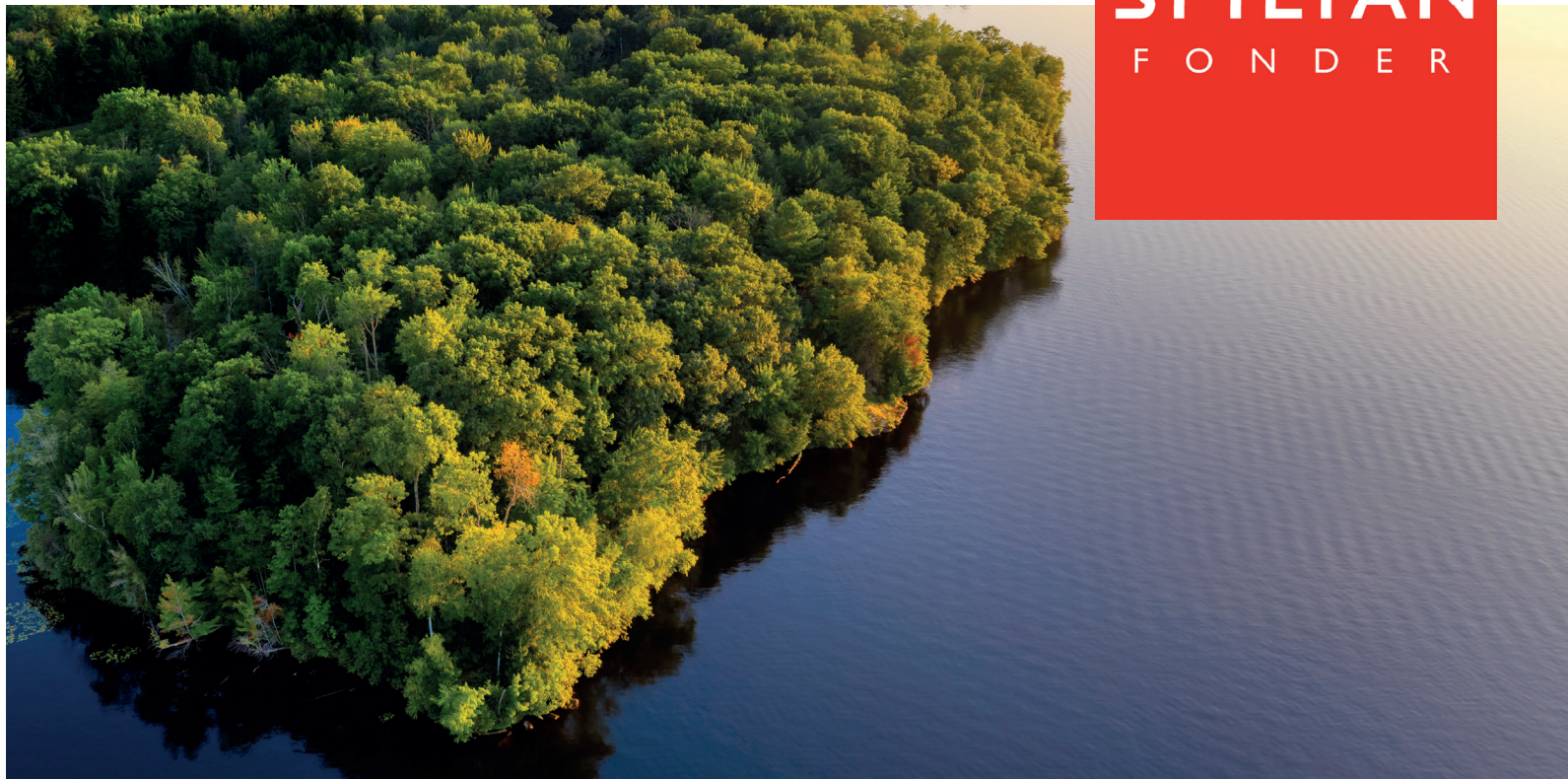




SPILTAN
F O N D E R

SPILTAN FONDER

Rapport avseende ägarstyrning samt hantering av rösträtt 2021

Redogörelse avseende aktieägarengagemang och användande av rösträtter 2021

I enlighet med Spiltan Fonder AB:s ("Bolagets") "Riktlinjer för aktieägarengagemang och användande av rösträtter" ska en sammanfattande redogörelse lämnas varje år avseende hur principerna som framgår av dessa riktlinjer har tillämpats. Riktlinjerna gäller för samtliga fonder under Bolagets förvaltning och finns att läsa i sin helhet under www.spiltanfonder.se/legal-info.

Det övergripande syftet med ägarstyrningen är att främja förutsättningarna för en god utveckling av de portföljbolag i vilka Bolagets fonder har investerat ("Portföljbolagen"). En aktiv och ansvarsfull ägarstyrning är en viktig del av uppdraget från fondandelsägarna. Principerna gäller för samtliga fonder under Bolagets förvaltning.

Målet med Bolagets förvaltning är att uppnå en god, långsiktig, riskjusterad avkastning åt fondandelsägarna, med hänsyn tagen till fondernas mål, placeringsinriktning och riskprofil. Enligt fondlagstiftningen ska fondföretag företräda fondandelsägarnas gemensamma intresse i alla frågor som rör fonden.

Detta gäller också i ägarfrågor, varför Bolaget utövar ägarrollen i de företag Bolaget är aktieägare i med syftet att åt fondandelsägarna maximera aktiens värde på lång sikt. Ägarrollen ska också användas för att främja en god och hållbar utveckling inom Portföljbolagen. Ägarstyrningen ska riktas mot Portföljbolagens egen styrning med målet att den ska uppfylla de principer som Bolaget anser bör gälla för en effektiv och sund bolagsstyrning.

Ägarstyrningen ska även användas i syfte att verka för ett sådant ansvarsfullt beteende vilket Bolaget anser vara en grundförutsättning för långsiktigt gott värdeskapande i Portföljbolagen. Graden av aktivitet i ägarrollen ska bestämmas utifrån vilket värde som bedöms kunna uppnås.

Vid utövandet av ägarstyrning måste Bolagets handlingsfrihet beaktas. Bolaget måste när som helst kunna avyttra ett aktieinnehav. Bolagets ägarstyrning ska utslutande bestämmas av vad som bedöms vara långsiktigt bäst för fondandelsägarna varför Bolaget ska agera självständigt.

Principer för aktieägarengagemang

Bolaget har en systematisk process för urval av Portföljbolag. Denna process omfattar såväl relevanta nyckeltal och resultat som etisk hänsyn som omfattar miljöaspekter, sociala aspekter samt bolagsstyrning. Omfattningen av dokumentation samt uppföljning kan variera beroende på Portföljbolagens specifika förutsättningar. Bolaget ska eftersträva att de Portföljbolag som fonderna investerar i agerar enligt relevanta koder och riktlinjer samt följer i övrigt god sed på aktiemarknaden.

Ett välfungerande system för intern kontroll är en viktig förutsättning för en välskött verksamhet. Det är i huvudsak styrelsen i Portföljbolaget som ansvarar för att Portföljbolaget har en effektiv riskhantering där relevanta risker identifieras, hanteras och följs upp. Bolaget övervakar löpande Portföljbolagens rapportering i syfte att erhålla en korrekt bild av verksamhetens väsentliga risker. Inom ramen för den löpande övervakningen följs Portföljbolagens kapitalstruktur upp.

Bolaget verkar för transparens och god informationsgivning från Portföljbolagen. Detta eftersom det är grundläggande för en effektiv ägarstyrning och upprätthållandet av en välfungerande finansiell marknad. Genom att verka för öppenhet ökar således förutsättningarna för att förvalta fondkapitalet i andelsägarnas gemensamma intresse.

Bolaget övervakar relevanta frågor om respektive Portföljbolag genom att ta del av tillgänglig information i nyhetsflöden, års- och delårsrapporter, pressmeddelanden samt andra för respektive Portföljbolag relevanta kanaler (innefattande information om Portföljbolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social och miljömässig påverkan och bolagsstyrning).

Bolagsstämmor

Bolagstämman är det högsta beslutande organet och det forum där aktieägare kan utöva sitt inflytande. Portföljbolagen ska efterleva de regler beträffande ägarinflytande som följer av lag och övrigt relevanta regelverk, relevanta koder och riktlinjer samt ska i övrigt agera enligt god sed på marknaden.

Bolaget ska normalt rösta på årsstämmor i Portföljbolagen där det finns betydande innehav i fonderna och i övrigt på de stämmor som av andra skäl bedöms väsentliga. Bolaget ska utöva sin rösträtt på ett sådant sätt som Bolaget bedömer leder till den bästa långsiktiga utvecklingen av andelsvärdet i fonderna.

Huvudregeln är att den som företräder Bolaget vid en bolagsstämma röstar enligt de förslag som läggs såvida inte annat anges. När Bolaget röstar på bolagsstämmor ska Riktlinjerna efterlevas. Om Bolaget röstat i strid med Riktlinjerna ska särskild motivering dokumenteras. Bolaget röstar normalt sett inte via ombud. Avvikelser från denna princip redovisas särskilt.

Under 2021 röstade Spiltan Fonder på nedanstående bolagsstämmor.



Bolagsstämmor 2021		
AAK	Electra Gruppen	Latour
Addlife	EQT	Lifco
Addnode	Essity	Lundbergs
Assa Abloy	Fortnox	Mips
Atlas Copco	Garo	Nibe Industrier
Beijer Ref	Hexagon	Ratos
BHG Group	HMS Networks	SCA
Bufab	Hufvudstaden	Svolder
Bulten	Ica Gruppen	Thule Group
Bure	Industrivärden	Troax Group
Coor	Indutrade	Öresund
Creades	Investor	Dometic
	Kinnevik	

Under 2021 röstade Bolaget i enlighet med styrelsernas och valberedningarnas förslag såsom de presenterats i kallelsen till bolagsstämorna. Bolaget har inte använt sig av råd eller röstningsrekommendationer från någon röstningsrådgivare.

Bolaget har utöver det ovanstående haft goda och löpande dialoger med Portföljbolagen och har i dessa haft möjlighet att påverka inom inte minst hållbarhetsområdet, men även i en del affärsmässiga frågor rörande exempelvis finansiering. Under 2021 har 154 dialoger förts med Portföljbolag.

Valberedningar

Valberedningen är bolagsstämmans beredande organ för beslut avseende styrelse, revisorer och arvoden. Arbetet i valberedningen ska bedrivas genom en välstrukturerad process med analys av kompetensbehovet i Portföljbolagets styrelse som en inventering av befintlig kompetens och bedömning av ledamöternas lämplighet.

Valberedningen bör även intervjua de enskilda ledamöterna med lämplig frekvens för att skapa sig en bra bild av läget i styrelsen. Sökprocessen ska vara professionell och valberedningen ska på ett konkret och transparent sätt motivera sitt val och dokumentera detta. Valberedningsarbetet ska påbörjas snarast efter det att valberedningen utsetts, och fortgå till dess att en ny valberedning är utsedd. Valberedningens ledamöter ska vara lämpliga för sitt uppdrag och mångfald, till exempel en jämn könsfördelning, ska eftersträvas.

Bolaget utövar långsiktigt ägarskap genom att delta i

valberedningar. I normalfallet deltar Bolaget i valberedningar där ägandet är stort och där Bolaget erbjuds att föreslå en valberedningsledamot. Bolaget deltar inte i valberedning där intressekonflikter kan förekomma. Bolaget beslutar om vilka valberedningar som bemanas och vem som ska vara representant för respektive Portföljbolag. Representanter ska ha kompetens för sitt uppdrag i valberedningarna.

Genom arbetet i valberedningar ämnar Bolaget säkerställa att styrelser i de företag där Bolaget är en betydande ägare har relevant kompetens, ett affärsetiskt förhållningssätt samt prioriterar hållbarhetsfrågor. Vidare ska Bolaget verka för att varje Portföljbolag ska ha en effektiv och kompetent styrelse präglad av mångfald.

Under 2021 har Bolaget deltagit i valberedningarna för nedanstående bolag.

Valberedningar 2021
Creades
Electra Gruppen
Fortnox
Ica Gruppen
Ratos
Svolder

Stockholm den 18 februari 2022

Erik Brändström
Vice vd samt Investeringsansvarig

