

Policy för ägarstyrning

CICERO FONDER AB

VERSION: 2022

Fastställd av styrelsen i Cicero Fonder AB den 26 april 2022

Policy för ägarstyrning

Målet med Cicero Fonders fondförvaltning är att generera en så hög riskjusterad avkastning som möjligt, med hänsyn tagen till fondernas hållbarhetsarbete, placeringsinriktning och riskprofil.

Cicero Fonder har signerat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, UNPRI, som är ett ramverk med sex principer för att inkludera miljö-, sociala- och styrningsaspekter i investeringsprocessen samt i ägarutövandet.

Styrelsen för Cicero Fonder har antagit följande policy med principer för aktieägarengagemang.

Principer för aktieägarengagemang

Cicero Fonder ska företräda fonderna i ägarfrågor utifrån andelsägarnas bästa.

Dessa principer gäller för samtliga förvaltade fonder. Dessa principer anger hur fondbolaget ska agera som ägare i de bolag som det genom förvaltade fonder investerar i.

Påverkansarbetet har som syfte är att främja en god utveckling i de bolag som fondbolaget investerar i.

En god bolagsstyrning ska främja möjligheten till en långsiktigt hållbar utveckling i bolagen. De bolag som fondbolaget investerar i ska agera i enlighet med nationella och internationella lagar och konventioner, relevanta koder, riktlinjer och i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden.

Aktieägarengagemangets utövande

Cicero Fonder är en långsiktig investerare och investeringsbesluten grundas på förvaltarnas bolagsanalyser.

I det löpande förvaltningsarbetet analyseras exempelvis bolagens finansiella resultat och risker men även hållbarhet inkl bolagsstyrning.

Styrelsen för Cicero Fonder anser att bolag som drivs hållbart har bäst förutsättningar för en långsiktig bra avkastning. Därmed bedöms

hållbarhetsfaktorer på samma sätt som övrig analys i bolagen.

Cicero följer och analyserar löpande utvecklingen i de bolag fondbolaget investerar i. Bevakningen av bolagen sker av förvaltningsorganisationen, ägaransvarig och hållbarhetsansvarig.

Cicero har som ägare en möjlighet att utöva en påverkan på bolagen. Fondbolaget påverkar genom kontinuerlig dialog med bolag där fonderna har innehav. Ägarutövandets aktiviteter bestäms utifrån en risk- och väsentlighetsbedömning.

Cicero är ett oberoende fondbolag men kan även samarbeta med andra aktieägare i fall där detta bedöms som lämpligt och för andelsägarnas bästa.

Bolagsstämmor

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ, där aktieägare har rätt att utöva sitt inflytande genom att utnyttja sin rösträtt. Cicero har höga ambitionsnivåer när det kommer till aktivt deltagande och utövande av rösträtt på bolagsstämmor. Deltagande utövas antingen genom proxyröstning eller genom ombud som företräder Cicero.

Svenska innehav: Cicero ger Aktiespararna i uppdrag att agera ombud för samtliga Ciceros fonder avseende de svenska aktieinnehaven för att därigenom utöva rösträtt på bolagsstämmor i bolag där Cicero fonder äger aktier.

Cicero följer noggrant upp och för en kontinuerlig dialog med Aktiespararna om hur rösträtten utövas samt vilka stämmor som Aktiespararna representerar bolaget på.

Fullmakt för bolagsbevakning innebär emellertid en potentiell intressekonflikt då Cicero Fonder överlåter till annan part att tillvarata andelsägarnas intressen. Detta måste motiveras noga och hur detta ligger i andelsägarnas intressen. Fullmakt ges vid varje bolagsstämma och bedömning får göras om det är lämpligt från fall till fall. Om det medför en

konflikt ska ingen fullmakt lämnas. Cicero har dock ingen skyldighet att lämna fullmakt och Aktiespararna har ingen skyldighet att företräda Ciceros fonder på bolagsstämmorna.

I de fall Aktiespararna inte önskar representera fondbolaget för ett specifikt bolag kommuniceras detta till Cicero som påverkar bolaget via Proxy-röstning eller genom att utse annat ombud.

Utländska innehav:

Cicero Fonder påverkar de internationella bolagen via Proxy-röstning. Det innebär att fondbolaget deltar på de utländska bolagsstämmor via proxyvoting i stället för att närvara på plats. Cicero Fonder tar olika beslut i enskilda frågor på bolagsstämmor.

Övrig påverkansarbete

Fondbolaget påverkar bolaget kontinuerligt via dialoger och möten i hållbarhetsfrågor eller om hållbarhetsarbetet i de investerade bolagen inte utvecklas som förväntat.

Valberedning

Valberedningen är bolagsstämmans organ med enda uppgift att bereda stämmans beslut i val och arvodesfrågor. Valberedningens ledamöter ska tillvarata samtliga aktieägares intresse.

Valberedningen ska även lämna förslag till val och arvodering av revisor. Vid tillsättandet av en styrelse anser fondbolaget man beaktar mångsidighet, kompetens, erfarenhet samt en jämn könsfördelning.

Styrelsen ska också i övrigt uppfylla de krav som Svensk kod för bolagsstyrning anger. En styrelseledamot ska inte ha andra uppdrag i sådan omfattning att ledamoten inte kan ägna styrelseuppdraget tillräcklig tid och omsorg och aktivt bidra till ett effektivt styrelsearbete.

Intressekonflikter

Cicero är ett oberoende fondbolag och saknar ägarmässiga kopplingar till de bolag som

förvaltade fonder investerar i. Eventuella intressekonflikter som kan uppstå i samband med aktieägarengagemang för fondernas räkning hanteras i enlighet med fondbolagets interna regler.

Ägaransvarig

Ansvarig för ägarfrågor utses av VD.

Ägaransvarig ska årligen rapportera till styrelsen om hur principer för aktieägarengagemang har efterlevts.