

# Ägarpolicy

Lannebo Fonder handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Målet med förvaltningen är att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till fondens placeringsinriktning och risk. Enligt fondlagstiftningen ska fondbolag företräda andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Detta gäller således också i ägarfrågor. Lannebo Fonder utövar ägarrollen i de bolag fonden valt att placera i på andelsägarnas uppdrag och för fondernas räkning. Ägarrollen utövas i syfte att maximera aktiens värde på lång sikt.

## **Bolagsstämma**

Lannebo Fonder har som huvudprincip att delta i bolagsstämmor där fonderna har aktieinnehav och att där utöva vår rösträtt. Undantag från denna princip kan göras om innehavets storlek är ringa i förhållande till övriga aktieägare. När det gäller utländska bolag avgör praktiska hänsyn om deltagande på bolagsstämma ska ske.

## **Valberedning**

Lannebo Fonder verkar för att principer för valberedningsarbetet redovisas öppet och att detta arbete fungerar effektivt. Vi är beredda att själv delta i valberedningsarbete förutsatt att utformningen av valberedningen sker på sådant sätt att vår handlingsfrihet är oinskränkt.

Valberedningen bör utgöras av de största ägarna i bolaget. Normalt ska endast en styrelseledamot ingå i valberedningen.

## **Styrelse**

Lannebo Fonder utövar ägarrollen utan krav på styrelserepresentation. En sådan styrelserepresentation skulle försvåra en effektiv förvaltning.

Lannebo Fonder verkar för att styrelsen i de bolag fonden investerar i ska vara väl sammansatt med avseende på relevant erfarenhet och kompetens och i övrigt uppfyller 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. Antalet styrelseledamöter bör i normalfallet vara mellan fem och sju stycken. Lannebo Fonder verkar för en bred rekryteringsbas till bolagsstyrelserna.

## **Aktierelaterade incitamentsprogram**

Lannebo Fonder anser att det är positivt med väl avvägda aktierelaterade incitamentsprogram riktade till anställda i de bolag som vi äger. Incitamentsprogram ska utformas så att de främjar ett långsiktigt ägande av aktier. Tilldelningen ska normalt baseras på en tydligt definierad motprestation, antingen i form av en egen investering eller i form av måluppfyllelse. Lannebo Fonder anser att de som deltar i incitamentsprogram ska ta någon form av ekonomisk risk, vilket betyder att helt subventionerade program eller gratis tilldelning av teckningsoptioner, aktier eller liknande instrument i normalfallet inte är lämpliga.

Styrelsen ska i god tid förankra förslag till incitamentsprogram hos de större ägarna inför beslut på bolagsstämma.

## **Övrigt**

Lannebo Fonder verkar för att principen en aktie – en röst ska råda.

Lannebo Fonder verkar för att de företag vi investerar i agerar i enlighet med relevanta koder och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden.

Lannebo Fonder eftersträvar att investera i företag som uppträder i enlighet med nationella och internationella lagar och konventioner samt i övrigt uppträder som goda samhällsmedborgare.

Lannebo Fonder redovisar i efterhand ställningstaganden i väsentliga enskilda ägarfrågor och motiven för dessa för andelsägarna.

**Lannebo Fonders kontaktperson i ägarfrågor** är Göran Espelund, tel 08-5622 5200, mail [goran.espelund@lannebofonder.se](mailto:goran.espelund@lannebofonder.se).

*Denna ägarpolicy är upprättad i linje med Fondbolagens Förenings "Riktlinjer för fondbolagens ägarutövande".*

*Ägarpolicyn är fastställd av styrelsen i Lannebo Fonder AB den 11 maj 2009.*