

RAM ONE AB

PRINCIPER OCH STRATEGIER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Fastställd av styrelsen i RAM ONE AB
den 24 september 2019

1 ALLMÄNT

- 1.1 Enligt lagen 8 kap. 27 a § (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") ska RAM One AB ("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 EU-kommissionens delegerade förordning 231/2013 ("Förordningen") utforma lämpliga och effektiva strategier för att fastställa när och hur rösträtter i fonden ska utövas, uteslutande till gagn för fonden och dess andelsägare.
- 1.3 Kraven i Förordningen och LAIF avser endast förvaltningen av Bolagets alternativa investeringsfond. Bolagets diskretionära förvaltning omfattas inte av kraven.

2 PRINCIPER OCH STRATEGIER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

- 2.1 *Principerna för aktieägarengagemang* enligt LAIF ska beskriva hur Bolaget:
- (i) övervakar relevanta frågor om bolag som den placerar i ("Portföljbolag"), däribland bolagets 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 ska beskriva hur Bolaget:
- (i) bevakar relevanta företagshändelser,
 - (ii) säkerställer att rösträtterna används enligt den berörda investeringsfondens mål och placeringsinriktning, och
 - (iii) förhindrar eller hanterar intressekonflikter som uppstår när rösträtter används.
- 2.3 I undantagsfall kan Bolaget besluta sig för att göra avsteg från principerna/strategierna/riktlinjerna, under förutsättning att Bolagets verkställande

direktör och den ansvariga förvaltaren för fonden anser att det ligger i andelsägarnas intresse.

3 BOLAGETS TILLÄMPNING AV KRAVEN I LAIF OCH FÖRORDNINGEN

- 3.1 Bolaget handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.
- 3.2 Målet med förvaltningen är alltid att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till fondens placeringsinriktning och risk.
- 3.3 Som nämnts ovan omfattas inte den diskretionära förvaltningen av regelverket. I den mån Bolaget ändå vidtar åtgärder inom den diskretionära förvaltningen i fråga om t.ex. röstningar, samordning med andra ägare i fråga om t.ex. hållbarhet, så redovisas det - i enlighet med 8 kap. 27 a § LAIF och Förordningen – inte i dessa riktlinjer.
- 3.4 I de bedömningar som ska ligga till grund för investeringar ska Bolaget beakta hur väl så kallade ESG-frågor (Environmental, Social and Corporate Governance) hanteras i respektive företag. Bolaget har även undertecknat UNPRI, FN:s direktiv för ansvarsfulla investeringar, sommaren 2015, som ett led i arbetet att vara en ansvarsfull investerare och ägare. UNPRI:s sex principer utgör grunden i vårt hållbarhetsarbete. Bolaget följer även Fondbolagens Förenings riktlinjer kring marknadsföring och information om hållbarhet samt Fondbolagets Förenings "Standard för hållbarhetsinformation".
- 3.5 Bolaget söker inte att ta på sig en ägarroll eftersom investeringarna inte är av sådan storlek att Bolagets fond i det typiska fallet blir bland de största aktieägarna. Vidare anser Bolaget, givet att fondens kapital inte är av permanent karaktär, att det inte vore seriöst att delta i valberedningar och styrelsearbete. I normalfallet kommer fonden ej heller att vara representerad på bolagsstämmor. Bakgrunden till detta ställningstagande är att det skulle försvåra en effektiv förvaltning av fonden att aktivt delta i så kallade ägarfrågor. Bolagets tillämpning av reglerna i LAIF och Förordningen kan 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) För Bolaget är det viktigt med hållbarhet i ägararbetet. Diskussion och dialoger med bolagens ledningsgrupper är en central del av Bolagets analysprocess, eftersom den ger investeringsorganisationen insikter om ledningens kvalitet, affärsmodell, finansiella strategi och framtida affärsmöjligheter. Genom att förstå

hur hållbarhet integreras i företagens långsiktiga strategi och beslutsprocess kan Bolaget utvärdera potentiella riskfaktorer, kommunicera egna åsikter och vid behov rekommendera förändringar. Återigen är det viktigt att notera att Bolaget inte intar en aktivistroll i sina investeringar.

- (iii) Bolaget utövar typiskt sett inte rösträtt och andra rättigheter som är knutna till aktieinnehavet.
- (iv) Som utgångspunkt samarbetar Bolaget inte med andra aktieägare i Portföljbolag.
- (v) Bolaget kommunicerar inte med andra intressenter i Portföljbolag.
- (vi) Bolaget hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter i enlighet med Bolagets fastställda riktlinjer för hantering av intressekonflikter.

4 INFORMATION OM OCH PUBLICERING AV BOLAGETS TILLÄMPNING

4.1 Bolaget ska enligt 8 kap. 27 b § LAIF dokumentera hur principerna har tillämpats. Dokumentationen 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.

4.2 Dessa riktlinjer lämnas på begäran ut kostnadsfritt till andelsägarna. Årlig information om hur riktlinjerna tillämpats hålls, i enlighet med 8 kap. 27 d § LAIF, tillgänglig utan kostnad på Bolagets webbplats.

5 UPPFÖLJNING

5.1 Det åligger den verkställande direktören att uppdatera dessa riktlinjer. 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.