

Ägarstyrningsrapport 2023

Pareto Asset Management AB (nedan "Fondbolaget") förvaltrade vid utgången av 2023 cirka 13 miljarder kronor åt institutionella kunder och privatpersoner. Av förvaltad kapital var cirka 7 miljarder kronor investerat i aktier noterade på Stockholmsbörsen.

Fondbolaget ska i all verksamhet som avser förvaltningen av fonderna uteslutande handla i andelsägarnas gemensamma intresse, vilket inkluderar att på andelsägarnas uppdrag företräda fonderna i ägarfrågor i portföljbolagen som Fondbolagets fonder har investerat i. Ägarutövandet i portföljbolagen omfattar att arbeta för en god bolagsstyrning och även utvärdering av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter och är en del i den dagliga förvaltningen av Fondbolagets fonder.

Principer för aktieägarengagemang

Fondbolagets principer för aktieägarengagemang anger hur Fondbolaget ska agera som ägare i de portföljbolag som Fondbolagets förvaltrade fonder investerat i. Principerna gäller för samtliga fonder under Fondbolagets förvaltning.

Fondbolagets principer och strategier för aktieägarengagemang finns att tillgå i sin helhet via Fondbolagets hemsida, [här](#).

Fondbolaget kommunicerar till fondandelsägarna hur Fondbolaget har agerat som aktiv och ansvarsfull ägare genom att lämna denna redogörelse.

Aktieägareengagemangets utövande

Fondbolaget är en långsiktig investerare och investeringsbesluten grundas på förvaltarnas bolagsanalyser där faktorer som portföljbolagets affärsmodell, marknadsposition, utvecklingsmöjligheter och hållbarhet analyserats. I det löpande förvaltningsarbetet under 2023 har portföljbolagen därför övervakats gällande bland annat strategier, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning.

Övervakning har skett genom att Fondbolaget löpande följt utvecklingen i de portföljbolag Fondbolaget investerat i genom bland annat publicerad finansiell information, extern analys, relevanta marknadskanaler och direkt kontakt med bolagen. Bevakningen har skett av Fondbolagets hållbarhetsanalytiker tillsammans med förvaltningsorganisationen.

Fondbolaget har ingen ägarmässig koppling till de portföljbolag som förvaltrade fonder investerar i. Eventuella intressekonflikter som kan uppstå i samband med aktieägarengagemang för fondernas räkning hanteras enligt Fondbolagets interna regler och hantering av intressekonflikter. Under 2023 har ingen intressekonflikt kopplad till Fondbolagets aktieägarengagemang identifierats i enlighet med dessa interna regler.

Bolagsstämmor

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet och utgör det forum där aktieägare kan utöva sitt inflytande. Fondbolaget brukar i vanliga fall inte rösta på bolagsstämmor då Fondbolaget väljer att påverka portföljbolagen genom kontinuerlig dialog med respektive portföljbolag genom möten. Om Fondbolaget använder rösträtten ska det alltid göras till förmån för fonden och med andelsägarnas bästa intresse i åtanke.

Fondbolaget har under 2023 valt att göra ett undantag och röstat vid en bolagsstämma enligt nedan.

Bolagsstämmor 2023	
Linc AB	Maj 2023

Anledningen till att Fondbolaget röstade vid Linc AB:s bolagsstämma är att Fondbolaget har ett ägande i Linc AB som under 2023 uppgick till cirka 4 % av rösterna. Fondbolaget utgjorde då den tredje största ägaren i Linc AB och valde därför att tacka ja till en plats i valberedningen.

Fondbolaget röstade i enlighet med styrelsens och valberedningens förslag såsom de presenterats i kallelsen till stämman. Fondbolaget har inte använt sig av råd eller röstningsrekommendationer från utomstående part i samband med 2023 års bolagsstämma. Om en andelsägare önskar ta del av samtliga ställningstaganden som Fondbolaget gjort på portföljbolagets bolagsstämma tillhandahålls sådan information kostnadsfritt på begäran av andelsägaren.

Valberedningsarbete

Fondbolagets ägande är utgångspunkten för deltagande i valberedningar i portföljbolagen. Sammankallning till valberedning sker lämpligen genom att styrelsens ordförande direkt kontaktar representanter för de större aktieägarna för att delta i valberedningsarbetet. Alternativt kan bolagsstämman utse valberedning, eller ange efter vilka principer valberedningens ledamöter ska utses.

I valberedningens arbetsuppgifter ingår bland annat att utvärdera befintlig styrelse samt lägga fram förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen. Vid tillsättande av en styrelse i ett portföljbolag beaktar Fondbolaget mångsidighet, kompetens, erfarenhet samt en jämn könsfördelning. Styrelsen ska också i övrigt uppfylla de krav som Svensk kod för bolagsstyrning anger.

Fondbolaget har under 2023 valt att delta vid en valberedning enligt nedan.

Valberedningar 2023	
Linc AB	

Anledningen till att Fondbolaget deltog i Linc AB:s valberedning är att Fondbolaget har ett ägande i Linc AB som under 2023 uppgick till cirka 4 % av rösterna. Fondbolaget utgjorde då den tredje största ägaren i Linc AB och valde därför att tacka ja till en plats i valberedningen.

Vid valberedningen var Fondbolaget representerad av en anställd inom förvaltningsorganisationen.

Stockholm den 13 mars 2024

Henrik Lindquist

Ägaransvarig