

EVLI PRINCIPER FÖR ÄGARSTYRNING

Ägarstyrningens principer tillämpas av Evli Abp (Evli, som även använder bifirman Aurator Kapitalförvaltning) vid placeringen av förvaltade medel i bolagsaktier och, i tillämpliga delar, även i olika ränteinstrument som är föremål för handel, både på en reglerad marknad och på motsvarande handelsplatser. Utöver dessa principer godkänner Evlis styrgrupp för ansvarsfull placering separata praktiska riktlinjer för ägarprinciperna som kompletterar dessa principer, vilka bland annat består av mer detaljerade instruktioner om påverkan, deltagande i bolagsstämmor och utövande av rösträtt.

Ägarstyrning

I första hand är Evlis uppgift att på bästa sätt förvalta kundens egendom och bevaka den förvaltade egendomens ägares intressen. Syftet är att maximera avkastningen på den förvaltade egendomen med iakttagande av placeringsstrategins och risknivåns begränsningar. Beträffande ägarstyrningen är det skäl att notera att medlen som förvaltas av Evli nästan alltid utgör en minoritetsandel i de ägda bolagen, men trots detta anser vi på Evli att det är möjligt att påverka beslutsfattningen i bolagen som utgör placeringsobjekt genom att framföra våra mål och principer på ett tydligt och transparent sätt.

Ägarstyrningen har som mål att på lång sikt öka värdet på den förvaltade egendomen. Evli förutsätter att företagen som är placeringsobjekt tillämpar en god ägarstyrning och förvaltningssed, exempelvis Värdepappersmarknadsföreningens Kod för bolagsstyrning¹ eller motsvarande utländska regelverk. Evli lägger därtill vikt vid miljöhänsyn och socialt ansvar. Evlis förhållning till frågor kring miljö, socialt ansvar och förvaltningssed definieras i sin helhet av Evlikoncernens kapitalförvaltnings principer för ansvarsfull placering². Därtill har Evlikoncernen separata klimatprinciper³ och klimatmål⁴ som specificerar förfaringsättet för placering med anknytning till klimatförändringen.

Evlis ägarstyrningsmetoder omfattar 1) att engagera sig i bolagen i egen regi eller tillsammans med andra placerare, 2) att delta i bolagsstämmor och 3) att vid vanliga bolagssammanträffanden föra diskussioner mellan bolagets representanter och portföljförvaltare som fattar investeringsbeslut eller ett team som handhar ansvarsfull placering. Evli använder inte röstningsrådgivare vid deltagande i bolagsstämma.

1) Bolagspåverkan

Evli engagerar sig i bolag som är placeringsobjekt, både i egen regi och tillsammans med övriga placerare. Vi väljer vilka bolag vi engagerar oss i på basis av faktorer som definieras av Evlikoncernens principer för ansvarsfull placering samt klimatprinciper och klimatmål. Dessa faktorer är gemensamma för alla placeringsstrategier. Bolagspåverkan rapporteras årligen i Evlikoncernens verksamhetsberättelse för ansvarsfull placering. Evli begagnar sig inte av aktielån som en del av bolagspåverkan.

Evlis bolagspåverkan i egen regi har som mål styra bolagens verksamhet i en mer ansvarsfull riktning. Ifall bolaget visar sig ovilligt att ändra på sitt sätt att driva verksamheten, kan Evli sälja sitt innehav i bolaget.

Evli engagerar sig också tillsammans med andra placerare, där målsättningen för påverkan följer Evlis principer för ansvarsfull placering samt klimatprinciperna och klimatmålen.

¹ <https://cgfinland.fi/en/corporate-governance-code/> (på engelska)

² [Evlikoncernens kapitalförvaltnings principer för ansvarsfull placering](#)

³ [Evlikoncernens kapitalförvaltnings klimatprinciper](#)

⁴ [Evlis klimatmålsättning](#) (på engelska)

2) Deltagande i bolagsstämma

I egenskap av kapitalförvaltare har Evli inte befogenhet att fatta beslut vid bolagsstämma på basis av innehav utan separat fullmakt. Kunden kan själv utnyttja rösträtten vid bolagsstämma eller ge Evli fullmakt att rösta för kundens räkning och/eller ge Evli röstningsinstruktioner. Ifall kunden inte ger oss röstningsinstruktioner avger Evli rösterna för kundens räkning på ett sätt som främjar aktieägarnas intressen och god förvaltningssed i bolaget. I regel deltar Evli i bolagsstämmor och extra bolagsstämmor endast i Finland, men kan meddela instruktioner för röstning vid valda stämmor utomlands utan att delta i själva stämman.

3) Företagsbesök

I placeringsstrategin för vissa portföljer som förvaltas av Evli ingår att portföljförvaltaren som ansvarar för placeringsbeslut regelbundet träffar bolagets representanter. Teamet som handhar ansvarsfull placering besöker bolagen i sammanhang som tangerar ansvarsfullhet.

Utöver förutnämnda metoder följer Evlis portföljförvaltare fortlöpande upp bolagen och deras händelser, bland annat nyheter och börsmeddelanden samt exempelvis utdelningar, emissioner, fusioner och bolagsstämmor.

Förverkligandet av Evlis principer för ägarstyrning rapporteras på bolagets webbplats.