

PRINCIPER FÖR S-BANKEN ABP:S ÄGARSTYRNING INOM KAPITALFÖRVALTNING

Allmänt

Enligt 6 b kap. 5 § i lagen om investeringstjänster ska kapitalförvaltare utarbeta och offentliggöra principer för ägarstyrningen. Skyldigheten gäller kapitalförvaltare som investerar kundmedel i börsaktier inom EES (Europeiska ekonomiska samarbetsområdet).

I S-Banken Abp är ägarstyrningen (ägarinflytandet) en del av en ansvarsfull investeringsverksamhet. Ägarstyrningen stöder genomförandet av investeringsstrategin så att uppmärksamhet med hänsyn till risker och möjligheter ägnas bland annat åt strategier och miljö-, samhälls- och bolagsstyrningsfrågor i bolag som är föremål för investering. S-Banken Abp:s investeringsverksamhet genomför ägarstyrningen på det sätt som beskrivs i detta dokument.

Metoder för ägarinflytande

Som en del av analysen och utvärderingen av bolag följer portföljförvaltarna upp bolagens ekonomiska prestationer, strategier, risker, kapitalstrukturer och ansvarstagande som en helhet. Vid uppföljningen utnyttjas bland annat information som bolagen har tillhandahållit, externa analyser, egna analyser och möten med företagsledningen. Ägarstyrningen är i regel en reaktiv verksamhet, men i viss omfattning även proaktiv. Föremål för investering leds av den verkställande ledningen under styrning av styrelsen. Ägarstyrning kan dock tillämpas när vi vill informera ett företags verkställande ledning och styrelse om våra förväntningar på företaget.

Vid behov genomför S-Banken Abp ägarstyrning inom kapitalförvaltningen på många olika sätt. Till de vanligaste metoderna hör direkt bolagspåverkan, deltagande i samverkan mellan investerare och offentliga debatter. Påverkan utövas inte i kundernas namn, utan som en naturlig del av genomförandet av S-Banken Abp:s investeringsstrategi. Det är också värt att notera att S-Banken Abp kan representera kunder inom kapitalförvaltningen vid bolagsstämmor enbart enligt separat avtal och fullmakt och då enligt kundernas instruktioner.

Direkt bolagspåverkan

Direkt bolagspåverkan kan utövas på olika sätt och utifrån olika perspektiv. Påverkan är ett sätt att få mer kunskap om olika investeringsobjekt och att informera företag om problem och samtidigt om våra förväntningar. Påverkan kan i sin enklaste form vara de diskussioner som förs mellan portföljförvaltare

och företagsledning om ESG-ansvarsfrågor (ESG = Environment, Social & Governance). Dessa frågor kan behandlas och bestämmas antingen i förväg eller under en diskussion. Direkt bolagspåverkan kan också utövas på ett mer systematiskt sätt kring ett visst tema eller ett upptäckt problem. Föremål för påverkan identifieras vanligen bland bolag som man upptäcker har problem med till exempel att iaktta vissa internationella normer. Internationella normer är bland annat FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Samverkan mellan investerare

Ägarstyrning (ägarinflytande) kan också utövas genom en tredje part vid samverkan mellan investerare. Inflytandet kan fokusera på ett och samma tema i ett stort antal bolag eller på att lösa eller undvika ESG-problem eller till och med ett visst särskilt ESG-problem som upptäckts i ett enskilt bolag. Inflytandet kan på så vis vara proaktivt eller reaktivt beroende på situationen.

Offentliga debatter

Att delta i offentliga debatter är en del av den allmänna påverkan, och kan riktas till företag, branscher i större utsträckning eller exempelvis till Corporate Governance-debatter. Påverkan kan utövas till exempel genom intervjuer, artiklar eller videofilmer.

Intressekonflikter

I S-Banken Abp ska portföljförvaltarna iaktta S-Banken-koncernens policy om intressekonflikter och anvisningarna om hantering av intressekonflikter vid tillhandahållande av investeringstjänster. I dessa beskrivs verksamhetssätten och de situationer där intressekonflikter kan uppstå. Om kapitalförvaltaren har betydande affärsförbindelser med investeringsobjektet får dessa inte påverka investeringsbesluten.

Rapportering av ägarinflytande

Åtgärderna för ägarinflytande rapporteras på S-Banken Abp:s webbplats varje år.