

Dokumentnamn		Version	Datum
Riktlinjer avseende principer för aktieägarengagemang		2.0	2026-06-25
Dokumentägare	Beslutad av	Sekretessklass	
Chef Investment Management	VD	Publik	

Riktlinjer avseende principer för aktieägarengagemang

avseende Söderberg & Partners Wealth Management AB, org. nr 556674-7456, nedan benämnt Bolaget.

Bolagets Verkställande Direktör (VD) fastställde dessa riktlinjer den 25 juni 2026. Dessa riktlinjer ska antas minst årligen av (VD) och publiceras på Bolagets hemsida.

Version	Datum	Ansvarig	Kommentar
1.0	2019-06-17	Kajsa Brundin	Fastställande i samband med ny organisation
1.1	2020-12-23	VD	Årligt antagande
1.2	2021-12-01	VD	Årligt antagande
1.3	2022-10-31	VD	Årligt antagande
1.4	2024-12-17	VD	Årligt antagande
1.5	2025-11-10	VD	Årligt fastställande
2.0	2026-06-25	VD	Årligt fastställande, större om-arbetning utifrån uppdaterad hållbarhets-/ESG-hänsyn och etiska aspekter

1. Inledning

Söderberg & Partners Wealth Management AB org. nr 556674-7456 ("Bolaget") har enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (LVM), 8 kap. 20 a §, en skyldighet att anta principer för aktieägarengagemang avseende aktier som ingår i Bolagets portföljförvaltning och

som emitterats av bolag inom EES upptagna till handel på en reglerad marknad ("investeringsobjekt").

Dessa riktlinjer syftar till att beskriva hur Bolaget utövar sitt aktieägarengagemang inom ramen för portföljförvaltningen. Riktlinjerna ska fastställas minst årligen och hållas tillgängliga för allmänheten.

Portföljförvaltning innebär att kunden uppdrar åt Bolaget att förvalta finansiella instrument i enlighet med avtalat mandat. Bolaget fattar löpande investeringsbeslut utan kundens medverkan, inom ramen för en genomförd lämplighetsbedömning och fastställda investeringsriktlinjer. Kunden är ägare till tillgångarna medan Bolaget ansvarar för förvaltningen.

Bolaget tillhandahåller huvudsakligen portföljförvaltning med exponering mot värdepappersfonder, där möjligheterna till direkt aktieägarengagemang är begränsade. Dessa riktlinjer är därför främst tillämpliga på den del av förvaltningen som avser direktägda aktier.

2. Principerna för investeringar

2.1. Strategi för investeringar

Bolagets portföljförvaltning avseende aktier sker genom investeringar i modellportföljer samt, i vissa fall, skräddarsydda mandat. Investeringar sker huvudsakligen i bolag med god likviditet och betydande marknadsvärde. Bolagets ägarandelar är normalt begränsade i förhållande till respektive bolags totala kapital.

Syftet med portföljförvaltningen är att uppnå en långsiktigt god riskjusterad avkastning för kund. Valet av investeringar baseras på en strukturerad analysprocess som omfattar både finansiella och, i förekommande fall, icke-finansiella faktorer såsom bolagsstyrning och hållbarhetsrelaterade aspekter.

Hållbarhets- och bolagsstyrningsrelaterade faktorer kan, i de portföljer där sådana aspekter beaktas enligt Bolagets interna riktlinjer, utgöra en del av beslutsunderlaget inför investering, innehav och avyttring. Bolagets ägarengagemang utövas i första hand genom analys, löpande uppföljning och investeringsbeslut.

Mot bakgrund av förvaltningens utformning, kundernas mandat samt Bolagets normalt begränsade ägarandelar, sker ägarengagemanget i regel inte genom aktivt påverkansarbete i portföljbolagen, utan genom välgrundade investeringsbeslut och löpande utvärdering av innehav.

2.2. Uppföljning och engagemang i investeringsobjekten

Bolaget följer löpande investeringsobjektens utveckling i relevanta frågor i enlighet med 8 kap. 20 a § LVM. Uppföljningen omfattar bland annat bolagens affärsmodell, strategi, finansiella ställning, risker, kapitalstruktur, bolagsstyrning och marknadsposition.

Informationsunderlaget inhämtas genom offentligt tillgänglig information, bolagsrapporter, extern och intern analys samt genom kontakter med företrädare för investeringsobjekten, exempelvis via bolagspresentationer, kapitalmarknadsdagar och möten.

Bolagets ägarengagemang utövas huvudsakligen genom analys och investeringsbeslut. Om omständigheter identifieras som bedöms påverka ett bolags långsiktiga värdeskapande, beaktas detta i förvaltningsbeslut, inklusive beslut om att behålla, minska eller avyttra innehav.

Bolaget kan, när det bedöms ändamålsenligt och proportionerligt, föra dialog med företrädare för investeringsobjekt i frågor som är relevanta för investeringen och kundernas långsiktiga intresse.

Mot bakgrund av att Bolaget normalt innehar relativt små ägarandelar, att förvaltningen i stor utsträckning sker inom standardiserade mandat samt att förvaltningen ska bedrivas kostnadseffektivt, bedriver Bolaget som huvudregel inte ett aktivt och fortlöpande påverkansarbete gentemot portföljbolagen.

Bolaget deltar normalt inte i samordnad ägarstyrning tillsammans med andra aktieägare. Om sådan samverkan i ett enskilt fall bedöms vara i kundernas intresse, ska detta föregås av en särskild bedömning av relevanta regelverk och eventuella intressekonflikter.

Bolaget utövar som huvudregel inte rösträtt eller andra rättigheter knutna till aktier inom portföljförvaltningen. Detta baseras på en proportionalitetsbedömning där förväntad nytta för kunden vägs mot administrativa och operativa kostnader, samt Bolagets begränsade ägarandelar. Om Bolaget i ett enskilt fall bedömer att ett sådant utövande är motiverat och i kundens intresse kan detta dock ske enligt interna beslutsgångar.

2.3. Intressekonflikter

Bolaget har fastställda interna policyer och rutiner för att identifiera, förebygga, hantera och vid behov offentliggöra intressekonflikter. Dessa tillämpas även i samband med Bolagets aktieägarengagemang.

Vid kontakter med investeringsobjekt, eventuella ställningstaganden i bolagsrelaterade frågor eller andra åtgärder inom ramen för ägarengagemanget ska relevanta intressekonflikter beaktas. Om en intressekonflikt inte kan hanteras på ett sätt som säkerställer kundernas intressen, ska Bolaget avstå från den aktuella åtgärden eller vidta andra lämpliga åtgärder i enlighet med interna riktlinjer.

3. Årlig redogörelse avseende aktieägarengagemang

Bolaget ska årligen bedöma om och i vilken utsträckning en redogörelse för aktieägarengagemang ska offentliggöras i enlighet med 8 kap. 20 b § LVM.

Bolagets ägarengagemang består huvudsakligen av analys, uppföljning och investeringsbeslut. Bolaget utövar som huvudregel inte rösträtt i portföljbolagen och bedriver normalt inte systematisk samverkan med andra aktieägare.

Om Bolaget under en viss period inte har utövat rösträtt, anlitat röstrådgivare eller i övrigt vidtagit åtgärder som omfattas av rapporteringskravet, kan Bolaget – i enlighet med 8 kap. 20 c § LVM – avstå från att publicera en redogörelse, förutsatt att skälen för detta hålls tydligt tillgängliga.

Skälen för ett sådant ställningstagande är att Bolagets förvaltningsmodell kännetecknas av:

- begränsade ägarandelar i enskilda bolag,
- standardiserade portföljmandat,
- fokus på kostnadseffektiv förvaltning, samt
- en investeringsprocess där ägarengagemanget huvudsakligen utövas genom analys och investeringsbeslut.

Om Bolaget under ett visst år i större omfattning skulle utöva rösträtt eller vidta andra åtgärder som omfattas av redogörelsekravet, ska sådan information offentliggöras i enlighet med lag.
