Praktikertjänst Pensionsstiftelse 2

2024-01-18

# Ägarstyrning och bevakning av aktieägarrättigheter under 2023

## Bakgrund – Ägarpolicyns principer

Den bärande principen i dessa riktlinjer är att utövande av ägarinflytande i noterade (och i förekommande fall onoterade) bolag utövas i syfte att främja möjligheten till högre uthållig avkastning på Praktikertjänst AB:s Pensionsstiftelse (Stiftelsen) placerade medel samt påverka bolagen i enlighet med våra värderingar. Rent praktiskt kan man dela in dessa rättigheter, och ansvar att utöva dem, i två huvudgrupper:

1. Traditionella ägarfrågor - Tillvaratagande av Praktikertjänsts ekonomiska rättigheter. Röstande vid bolagstämmor och på annat sätt föra dialog med styrelse och ledning avseende
	* Förvärv och andra strategiska frågor
	* Nyemissioner och finansiella transaktioner med påverkan på aktieägarvärde
	* Incitamentsprogram och ersättningsfrågor
2. Frågor rörande etiska, sociala och miljöfrågor, s k ESG frågor, med fokus på
	* Hållbarhet för vår planet och dess invånare
	* Och därför i förlängningen bolagens ekonomiska hållbarhet

## Traditionella Ägarfrågor

Stiftelsen investerar övervägande i internationella storbolag med generellt omfattande genomlysning och brett ägande. Därför fokuserar kapitalförvaltningsgruppen sin tid och resurser där de har betydelse och genomslag. Rent praktiskt betyder det att vi främst är aktiva i bolag där vi har ett betydande ägande, eller där investeringen utgör en betydande del av vår portfölj. Vidare engagerar vi oss i frågor som har stor betydelse för bolagsvärden eller som på annat sätt är utmärkande och där vår ståndpunkt inte representeras.

Vi har definierat 3 huvudkriterier för var vi anser oss vara absolut manade att vara aktiva ägare:

1. Vi har en betydande ägarandel = Vi äger >5% av aktierna i bolaget
2. Vi har en betydande position = Vår position väger >4% av aktieportföljen
3. Det rör sig om ett flagrant fall av eftersatt aktieägarvärde och vi inte företräds av större ägare med helt likriktade intressen.

I dessa fall är det viktigt att vi aktiverar oss. Det står oss naturligt fritt att intervenera i andra fall också, men med tanke på att vi mest har positioner i mycket stora bolag så kommer det inte hända så ofta.

### Notabla ägaråtgärder under 2022

Då Pensionsstiftelse 2 ännu inte börjat bygga upp en aktieexponering så har frågan om bevakning av aktieägarrättigheter ännu inte aktualiserats.