

Principer för kapitalförvaltarens ägarstyrning

1. Allmänt om kapitalförvaltarens ägarstyrningsprinciper

I detta dokument redogörs för Ålandsbanken Abp:s (nedan Banken) principer för kapitalförvaltarens ägarstyrning enligt lagen om investeringstjänster (747/2012). Principerna gäller inom ramen för investeringstjänsten kapitalförvaltning och vidare inom tillgångsslaget aktier i bolag som är föremål för handel på en reglerad marknad.

Av principerna framgår hur sambandet mellan ägarstyrningen och kapitalförvaltningens investeringsstrategi är utformat. I detta dokument redogörs för hur principerna i praktiken ska tillämpas av Banken som förvaltare av kundens portfölj, samt hur uppföljningen av portföljerna, utövandet av rösträtten, dialogen med företrädare för portföljbolagen och hanteringen av intressekonflikter kopplade till kapitalförvaltningen utförs.

De vid var tidpunkt gällande principerna finns publicerade på Bankens webbplats.

2. Kapitalförvaltning

Vid kapitalförvaltning tecknar kunden ett avtal med Banken om diskretionär kapitalförvaltning. Detta innebär att Banken baserat på en lämplighetsbedömning skapar en placeringsportfölj som är anpassad efter kundens behov. Förvaltningen av kapitalet sker inom de ramar som är överenskomna med kunden i det diskretionära förvaltningsavtalet.

Inom ramen för det löpande förvaltningsuppdraget ska Banken fatta självständiga investeringsbeslut i portföljen, utan ingripanden av kunden. Kunden ger kapitalförvaltarens dispositionsrätt och förvaltningsbefogenhet till samtliga konton och förvar som omfattas av kapitalförvaltningsavtalet. Kunden har rätt att disponera över de tillgångar som omfattas av förvaltningsavtalet endast med Bankens skriftliga samtycke. Samtliga konton och förvar som ingår i uppdraget ägs av kunden.

Banken samarbetar med Ålandsbanken Fondbolag i framtagandet av portföljrekommendationer för aktier och övriga finansiella instrument.

3. Principerna för ägarstyrning

3.1 Ägarstyrning inom kapitalförvaltningen

Ägarstyrningen införlivas i Bankens kapitalförvaltning genom samarbetet med Ålandsbanken Fondbolag.

Samarbetet innebär att Ålandsbanken Fondbolag tar fram rekommendationer avseende vilka aktier och eventuella övriga finansiella instrument som bör ingå i modellportföljer inom Bankens kapitalförvaltning. Målsättningen med modellportföljerna är att på lång sikt erhålla konkurrenskraftig avkastning på det förvaltade kapitalet och samtidigt beakta hållbarhetsfaktorer i förvaltningen, vilket sker genom Ålandsbanken Fondbolags principer för arbete med miljö, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning (ESG).

Bolagen som Banken investerar i för kunds räkning följs kontinuerligt, både inför investeringstillfället, och löpande därefter. Uppföljningen omfattar såväl bolagens affärs- mässiga och ekonomiska utveckling som kursutveckling, och beaktar även ESG-faktorer i bolagets verksamhet. Denna uppföljning utförs av Ålandsbanken Fondbolag genom egen analys, bevakning av allmänt tillgängliga informationstjänster, samt genom aktivt ägande och regelbunden dialog med bolag av betydande storlek i portföljerna.

3.2 Utövande av rösträtt och andra rättigheter med samband till aktier

Vid placeringar i aktier inom diskretionär kapitalförvaltning kommer Banken som förvaltare av kundens portfölj inte att utöva rösträtt eller andra rättigheter som har samband med kundens aktier, annat än på separat uppdrag av kund med stöd av fullmakt och i enlighet med kundens anvisningar.

Banken ska inom kapitalförvaltningsuppdraget på eget initiativ och utan kundens hörande placera och omplacera i portföljen, samt fatta beslut gällande bolagshändelser (corporate actions) förknippade med de aktier som omfattas av kapitalförvaltningsavtalet. Förvaltningen av kapitalet sker med beaktande av det placeringsreglemente som har överenskommits om med kunden.

3.3 Dialog med portföljbolag och övriga aktieägare och referensgrupper

Banken för inte en direkt dialog med de bolag som utgör investeringsobjekt i portföljerna. Eventuell dialog med portföljbolagen sker indirekt genom samarbetet med Ålandsbanken Fondbolag.

Banken samarbetar inte med övriga aktieägare eller referensgrupper i frågor beträffande portföljbolagen.

3.4 Hantering av intressekonflikter

Banken har fastställt interna riktlinjer för hantering av intressekonflikter där det beskrivs hur intressekonflikter ska hanteras för att undvika att kundens intresse påverkas negativt. Banken ska vid tillhandahållande av investeringstjänster behandla kunder rättvist och i enlighet med god sed utan att missgynna någon kund till förmån för någon annan. Ovan nämnda interna riktlinjer ska tillämpas även på Bankens ägarstyrning.