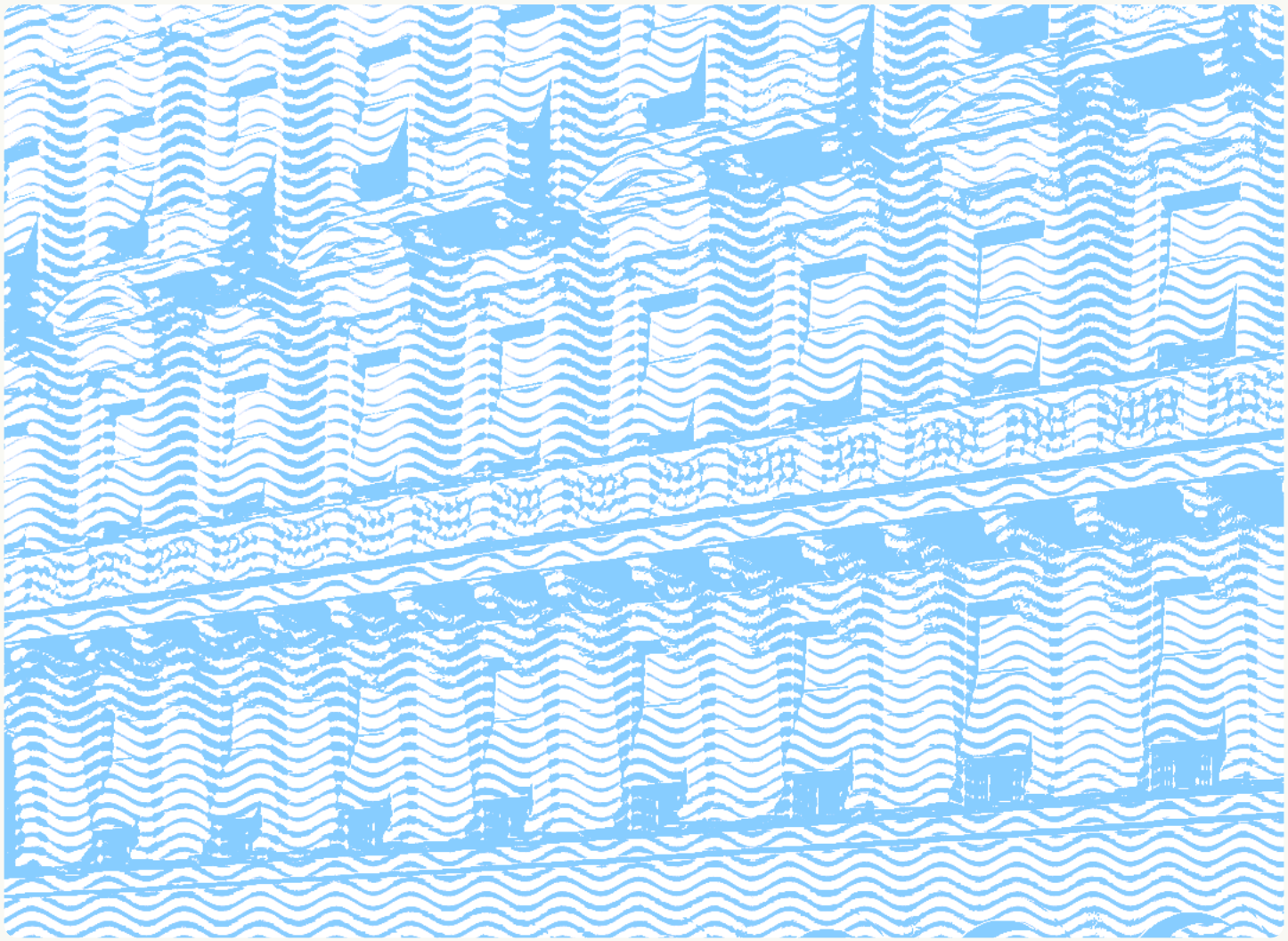
Handelsbanken Fonder

Riktlinjer kring valberednings-arbete

SEPTEMBER 2026



Handelsbanken Fonders riktlinjer kring valberedningsarbete

Valberedningen är bolagsstämmans beredande organ för beslut avseende styrelse, revisorer och arvoden samt instruktion för valberedning. Valberedningen ska tillvarata samtliga aktieägares intressen. Valberedningen ska utgöras av ledamöter som utses av de största aktieägarna i bolaget. En styrelseledamot, normalt styrelsens ordförande, kan ingå i valberedningen, men helst endast som adjungerad. Styrelsens ordförande bör ej vara valberedningens ordförande. Valberedningens ledamöter ska vara lämpliga för sitt uppdrag och väl förberedda inför möten.

Valberedningsinstruktion ska finnas i bolaget. Utseende av valberedning ska göras i god tid innan stämman. Valberedningen bör sammankallas så snart den satts samman enligt valberedningsinstruktionen. Valberedningen ska vara transparent och motivera alla förändringar väl på stämman såsom styrelsesammansättning, arvodeshöjningar med mera.
Valberedningen lever vidare efter stämman till dess att ny valberedning utsetts.

Hantering av insiderproblematiken

För Handelsbanken Fonder är det av yttersta vikt att ingen information som är av insiderkaraktär lämnas till valberedningens ledamöter, till exempel i samband med presentationer från bolagets ledning. Om insiderinformation är nödvändig för valberedningens arbete, ska den som avser att lämna sådan information tydligt klargöra att det rör sig om insiderinformation innan informationen lämnas till valberedningen. Om information som kan anses vara kurspåverkande uppkommer, till exempel i samband med utbyte av styrelseordförande, ska denna information offentliggöras via pressmeddelanden så snart som möjligt. Om en insidersituation uppstår är bolaget enligt lag skyldigt att anmäla detta och upprätta en insiderloggbok och meddela berörda personer enligt gällande regler.

Ägarförändringar under mandatperioden

Handelsbanken Fonders förvaltare har full frihet att öka eller minska innehaven i de bolag där fondbolaget utsett ledamot i valberedning. Om innehavet minskar så att det inte längre berättigar till en plats i valberedningen enligt gällande valberedningsinstruktioner, ställer fondbolaget sin plats till förfogande till annan ägare om denne påkallar sin rätt. Fondbolaget kommer också, om så önskas, att fullfölja uppdraget i valberedningen för innestående mandatperiod. I de fall fondernas ägande ökar så att fondbolaget får rätt att utse en ledamot i valberedningen, kommer fondbolaget normalt inte att kräva denna under mandatperioden men fondbolaget tar ansvaret om den ägare som inte längre har rätt till en plats inte kan fullfölja sitt uppdrag.

Struktur för valberedningsarbetet

Valberedningsarbetet ska bedrivas genom en välstrukturerad process, med en tidsplanering som säkerställer ett väl genomfört valberedningsarbete. Detta innebär att valberedningen bör sammankallas snarast efter det att avläsningsdatum för de största ägarna passerats och tillfrågade ledamöter tackat ja. Möten ska bokas upp i god tid och protokoll ska normalt föras vid mötena. Om det inte finns en tydlig valberedningsinstruktion ska en sådan upprättas och läggas fram till stämman. Bolaget förväntas bidra med resurser (lämpligen bolagets chefsjurist) för att sköta det praktiska kring främst möten där valberedningens förslag till yttrande ska formaliseras.

Kartläggning av kompetensbehov i styrelsen

Arbetet ska omfatta såväl en analys av kompetensbehovet i bolagets styrelse som en inventering av befintlig kompetens. En väl genomtänkt och genomförd styrelseutvärdering är ett viktigt underlag för valberedningens arbete och extern expertis bör anlitas åtminstone vart tredje år. I mindre bolag kan dock av proportionalitetsskäl, styrelseutvärderingen göras av styrelsen. Valberedningen bör intervjua de enskilda ledamöterna med lämplig frekvens för att skapa sig en bra bild av läget i styrelsen och årligen få en redogörelse av vd kring dennes syn på bolagets strategiska utmaningar. Kartläggning bör även ske avseende styrelseledamöters övriga uppdrag. Handelsbanken Fonder vill att det i samtliga styrelser säkerställs att det finns relevant hållbarhetskompetens. Handelsbanken Fonder kan rekommendera extern part för hjälp med styrelseutvärdering.

Rekryteringsprocessen

Vid behov av nyrekrytering ska sökprocessen vara professionell och extern rekryteringshjälp bör övervägas. Processen bör påbörjas så tidigt som möjligt för att ge förutsättningar för en kvalitativ och noggrann utvärdering av kandidater. Valberedningen ska sträva efter att identifiera kompetenta kandidater via en bred ansats med relevant mångfald. Vid rekrytering ska man sträva efter att det alltid finns ett antal kvalificerade kandidater från det underrepresenterade könet. Om valberedningen inte själv kan finna kandidater för att uppnå önskad nivå på mångfald och könsfördelning kommer Handelsbanken Fonder att rekommendera att extern part anlitas med uppdraget att hitta lämpliga kandidater.

Ersättningar till styrelsen

Valberedningen har att föreslå ersättning till styrelseledamöter. Här ska en grundlig analys av ersättningsnivåer och ersättningsstrukturer genomföras. Ersättningen ska som huvudregel vara fast och marknadsmässig jämfört med lämpligt kluster av liknande bolag. Endast undantagsvis kan, främst i mindre bolag, rörlig ersättning övervägas, detta om det kan motiveras särskilt. Styrelseledamöter ska inte delta i incitamentsprogram för anställda. Teckningsoptioner eller liknande instrument ska förvärvas till marknadsmässiga priser. Utvärderingsperioden, som bör vara minst tre år, för att säkerställa långsiktighet, ska inte överensstämma med incitamentsprogram för ledande befattningshavare. Ersättningen ska vara rimlig i förhållande till arbetsinsatsen. Ordförandes arvode i förhållande till ledamöter bör normalt kunna uppgå till tre gånger övriga ledamöters arvode. Ersättning för utskottsarbete ska stå i proportion till insatsen, bland annat med hänsyn till antal möten och komplexitet. Utskottsordförande bör ha högre ersättning relativt en ledamot. Fondbolaget ser positivt på att styrelseledamöter investerar i aktier i bolaget.

Incitamentsprogram

Långsiktiga incitamentsprogram för ledande befattningshavare är normalt inte valberedningens ansvar men likväl viktigt för Handelsbanken Fonder som storägare. Vid framtagande av dessa program kräver vi transparens och tydlighet. Handelsbanken Fonder har en särskild policy med krav på informationsgivning inför beslut på bolagsstämman. Om beslutsunderlag för bolagsledningens ersättningar och aktierelaterade incitamentsprogram är otillräckliga avseende struktur, utvärdering och transparens, kommer Fondbolaget att avstå från att rösta eller rösta emot förslaget.

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på handelsbanken.se/fonder.

Valberedningens arbetssätt

Valberedningen ska ta fram och för bolagsstämman föreslå en tydlig valberedningsinstruktion. Valberedningen bör utses i god tid innan stämman för att möjliggöra ett professionellt och gediget valberedningsarbete. Det bör finnas en långsiktig plan för att säkra kontinuiteten i arbetet. Valberedningens ansvar är inte slut i och med bolagsstämman utan löper vidare till dess att ny valberedning utsetts. Det är lämpligt att ha ett avslutsmöte för den avgående valberedningen till exempel i augusti innan nästa valberedning tar vid arbetet. Valberedningen ska på ett konkret och transparent sätt underbygga sina val och förslag samt dokumentera detta väl. Valberedningen ska på bolagstämman också motivera förändringar, arvoden och förslaget till ny styrelse.

Bolagets verksamhetsredogörelse

Vid bolagets presentation av verksamheten till valberedningen bör en redogörelse för bolagets jämställdhetsplan och könsfördelningen i den exekutiva ledningen (inklusive alla chefer med personalansvar) ingå. Bolaget bör vidare presentera sin materialitetsanalys avseende hållbarhet med planerade åtgärder.

Principiella riktningsbeslut

Nedan följer en sammanställning av Handelsbanken Fonders principiella beslut om i vilken riktning fondbolaget vill driva ett antal frågor i valberedningsarbetet.

Styrelsesammansättning

Fondbolaget ska verka för att varje bolag ska ha en effektiv styrelse präglad av mångfald, med för bolaget relevant kompetens. Begreppet mångfald ska tolkas brett och mångfalden har till syfte att säkra att styrelsen arbetar med olika perspektiv i väsentliga frågor. Det är Fondbolagets mening att det ökar värdeskapande och minskar risken. Vikt ska läggas vid en jämn könsfördelning i styrelsen i linje med Svensk kod för bolagsstyrning. Detta gäller alla bolag inklusive de som inte är noterade på en reglerad marknad. Varje styrelse bör sammantaget ha en förmåga att beakta och hantera relevanta hållbarhetsfrågor.

Mångfald

- Jämn könsfördelning mellan män och kvinnor i styrelsen
- Fler kvinnor till styrelseordförande
- Vid rekryteringar ska det alltid finnas ett antal kvalificerade kandidater av det i styrelsen underrepresenterade könet
- Kulturell kompetens ska också beaktas till exempel avseende:
- Åldersspridning
- Socioekonomisk bakgrund
- Etnicitet eller internationell bakgrund

Kontinuerlig översyn av förnyelse och vitalisering

Adekvat och effektiv storlek på styrelsen, vilket normalt innebär att antalet styrelseledamöter bör hållas på en låg nivå utan att påverka verksamhet och kvalitet i styrelsearbetet.

Tydlig rollfördelning mellan styrelsen och vd

Relevant hållbarhetskompetens i styrelsen ska särskilt säkerställas och redovisas. Styrelseledamöter ska inte ha fler uppdrag än att tillräckligt med tid kan läggas på varje uppdrag.

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på handelsbanken.se/fonder.

Handelsbanken
handelsbanken.se
08-701 10 00
106 70 Stockholm