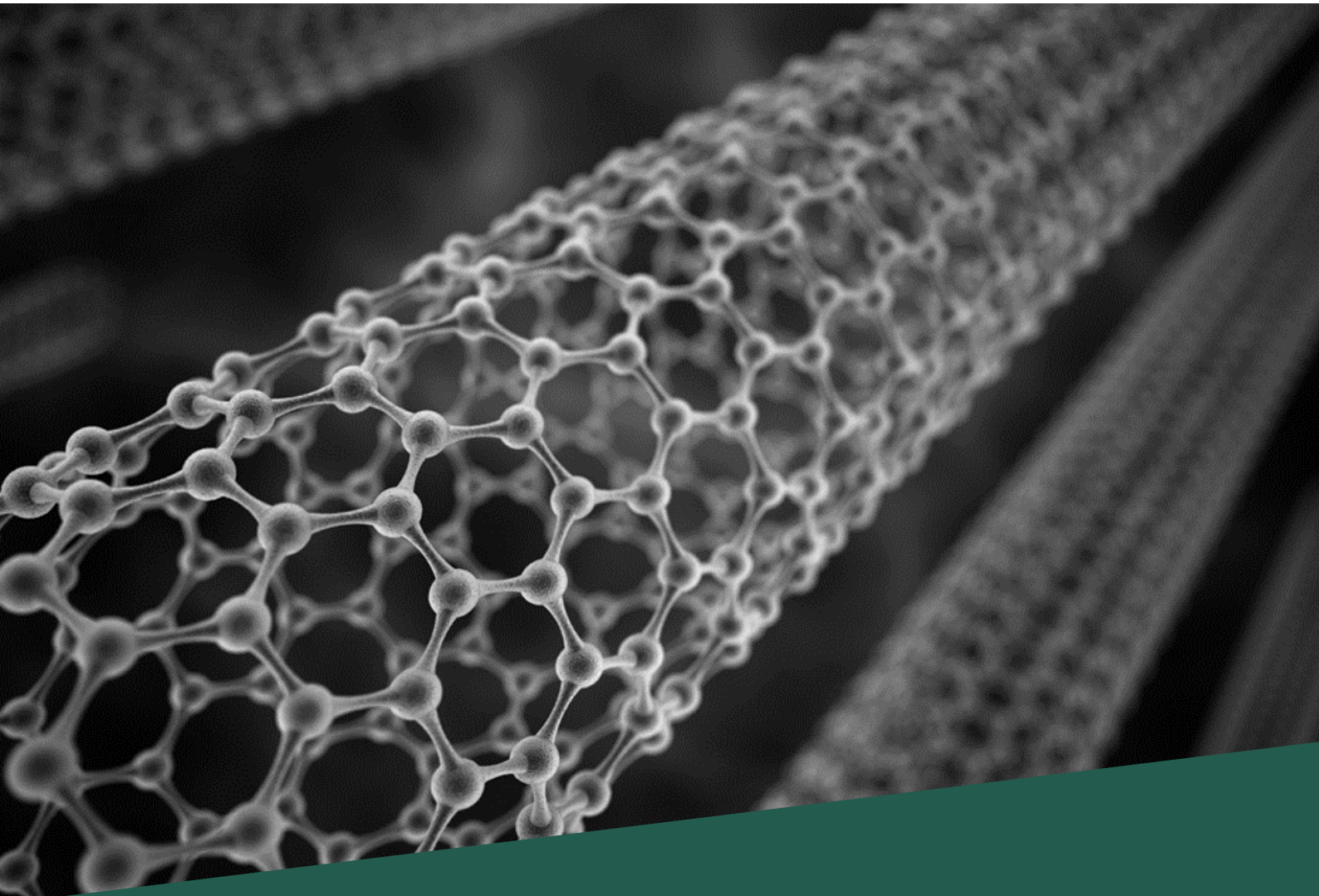


The background of the top half of the page features a detailed, grayscale illustration of a carbon nanotube. The structure is a long, cylindrical tube composed of a hexagonal lattice of carbon atoms, shown as small spheres connected by lines. The tube is oriented diagonally from the bottom left towards the top right. The bottom half of the page is a solid dark green color.

Principer för aktieägarengagemang

Dokumentnamn: Principer för aktieägarengagemang

Fastställdedatum: 2025-06-26

Version: 1.1

Beslutsfattare: Styrelsen

Dokumentägare: SMA:s Verkställande direktör

Publicering: SMA:s webbplats

Principer för aktieägarengagemang

Segulah Medical Acceleration AB (SMA) är registrerat hos Finansinspektionen och klassificerat som en internt förvaltnad alternativ investeringsfond (fonden). SMA har antagit principer för aktieägarengagemang som anger hur SMA ska agera som ägare i de portföljbolag som ingår i fonden. Principerna gäller fondens samtliga innehav.

1. Bakgrund

SMA är en svensk AIF-förvaltare, med en övergripande filosofi att göra investeringar som har långsiktig positiv påverkan på människors hälsa globalt. SMA investerar i, och bidrar till, att utveckla ledande bolag inom life science-sektorn med specifik fokus på medicinteknik, diagnostik, life science tools, healthtech och teknologi relaterad till denna värdekedja. SMA investerar främst i minoritetsandelar i bolag som har sin huvudsakliga verksamhet i Norden och övriga länder inom EES-området samt i Schweiz, Storbritannien och USA.

SMA strävar efter att hjälpa bolag att utvecklas och skapa lönsam tillväxt genom att bidra med kapital, kunskap, erfarenhet och tillgång till branschnätverk. Syftet är att bidra till att överbrygga klyftan mellan innovation och kommersiell validering för att ta avancerad forskning till globala marknader. Genom att investera i bolag som har långsiktig positiv påverkan på människors hälsa globalt bidrar SMA mot FN:s globala mål för en hållbar utveckling genom Mål 3: god hälsa och välbefinnande.

2. Grundläggande principer

Syftet med SMA:s ägarutövande är att på ett aktivt, affärsmässigt och ansvarsfullt sätt främja en långsiktigt hållbar utveckling i de portföljbolag som fonden investerar i. Kapitalet i fonden ägs gemensamt av fondandelsägarna och SMA handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intressen. Ägarrollen ska utövas på ett sådant sätt att portföljbolagens värde och därmed fondens långsiktiga avkastning utvecklas på bästa sätt med hänsyn tagen till fondens placeringsinriktning och riskprofil. SMA har undertecknat FN:s Principles for Responsible Investments som är ett frivilligt ramverk som består av sex principer för att inkludera miljö-, sociala- och styrningsaspekter i investeringsprocessen och ägarutövandet.

3. Övervakning, dialog och påverkan

SMA:s kapitalförvaltningsorganisation övervakar och analyserar relevanta frågor om portföljbolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat, risker, kapitalstruktur och bolagsstyrning. Sociala- och miljömässiga aspekter utvärderas tillsammans med operationella och finansiella aspekter. Övervakningen sker med hjälp av information från portföljbolagen, extern analys och relevanta marknadskanaler.

För att få god insikt och ett nära samarbete för SMA en löpande dialog med portföljbolagens företrädare om verksamhetens utveckling, finansiella förutsättningar och hållbarhetsarbete. För att hjälpa portföljbolagen mot ett långsiktigt hållbart värdeskapande bedriver SMA ett aktivt påverkansarbete med stöd av tydliga riktlinjer och rekommendationer. Ägarengagemanget avgörs utifrån innehavets storlek samt en risk- och väsentlighetsbedömning.

Om SMA bedömer att ett portföljbolag väsentligt bryter mot fondens riktlinjer och rekommendationer ska styrelse eller ledning hos portföljbolaget informeras. I de fall där så bedöms lämpligt ska SMA överväga att samarbeta med andra ägare för att utöva sitt ägarengagemang på ett effektivt sätt. Om SMA inte ser en möjlighet att påverka att avvikelserna åtgärdas är en försäljning av innehavet ett alternativ.

3.1 Riktlinjer för portföljbolagens hållbarhetsarbete

För att hjälpa portföljbolagen ta tillvara på hållbarhetsrelaterade möjligheter, minska hållbarhetsrelaterade risker och hantera negativ påverkan använder SMA tydliga riktlinjer kring styrning och processer som portföljbolagen bör etablera.

Riktlinjerna anpassas utifrån varje portföljbolags situation men inkluderar vanligen följande komponenter:

- Tilldela styrelsen det yttersta ansvaret för hållbarhetsfrågor
- Implementera en omfattande risk- och möjlighetsanalys, baserad på FN Global Compacts huvudområden
- Identifiera väsentliga hållbarhetsfrågor baserat på risk- och möjlighetsanalysen
- Definiera tydliga och mätbara hållbarhetsrelaterade mål kopplade till de väsentliga hållbarhetsfrågorna
- Etablera rutiner för att följa upp arbetet mot målen
- Etablera relevanta hållbarhetsrelaterade policyer och en uppförandekod

Arbetet med att övervaka och följa upp portföljbolagens hållbarhetsarbete behandlas närmare i SMA:s policy för ansvarsfulla investeringar som finns publicerad på SMA:s webbplats, segulahmedical.com.

4. Bolagsstämmor

Under en bolagsstämma kan aktieägare utnyttja sin rösträtt. SMA använder rösträtter som är knutna till fondens innehav på ett sätt som bedöms vara i linje med fondens mål och riktlinjer samt i fondandelsägarnas gemensamma intressen. Bedömningen är en helhetsbedömning och inkluderar strategiska-, operationella-, finansiella-, och hållbarhetsaspekter.

SMA har som grundregel att delta på bolagsstämmor där fonden har aktieinnehav. På bolagsstämmor i Norden deltar SMA huvudsakligen genom egen representation medan deltagande på bolagsstämmor i andra länder huvudsakligen sker genom fullmaktsröstning.

5. Styrelserepresentation

Genom styrelserepresentation kan SMA utöva ett aktivt ägarskap i portföljbolag och bidra med kunskap, erfarenhet och ett brett branschnätverk. SMA tar främst ställning till styrelsenomineringar i de portföljbolag där fonden har större innehav. Styrelserepresentation ska bara förekomma i de fall där det anses vara i fondandelsägarnas gemensamma intressen.

6. Valberedningsarbete

SMA:s relativa ägarandel i ett portföljbolag utgör grunden för möjligheten att delta i valberedningsarbetet. SMA accepterar erbjudanden om deltagande förutsatt att utformningen av valberedningen sker på sådant sätt att handlingsfriheten är oinskränkt. Representanter till valberedningar utses företrädesvis inom kapitalförvaltningsorganisationen.

7. Intressekonflikter

Om intressekonflikter skulle uppstå i samband med ägarengagemang för fondens räkning hanteras de i enlighet med SMA:s intressekonfliktspolicy. SMA har åtagit sig att främja professionell integritet och rättvis behandling av investerare och hantera intressekonflikter öppet och övergripande.

Om SMA:s ägarengagemang föranleder tillgång till insiderinformation ska SMA alltid följa gällande regelverk mot marknadsmissbruk.

8. Redogörelse för aktieägarengagemang

Önskar en fondandelsägare få del av hur principerna för aktieägarengagemang har tillämpats under räkenskapsåret tillhandahålls en redogörelse kostnadsfritt på begäran.

9. Dokumentägaransvar

Ansvarig för ägarfrågor är SMA:s Verkställande direktör.

Versionshistorik

Version 1.0: fastställd 2023-06-30

Version 1.1: fastställd 2024-06-26 Inga ändringar jämfört med version 1.0

Version 1.2: fastställd 2025-06-26 Inga ändringar jämfört med version 1.0 och 1.1