

FormueFyn Fondsmæglerselskab – Politik for aktivt ejerskab A/S

1. Baggrunden for politik for aktivt ejerskab

Nærværende politik er udarbejdet for at give kunder, medinvestorer og andre interessenter indblik i, hvordan FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S (herefter benævnt "FFF") udøver aktivt ejerskab.

Politikken er udarbejdet i overensstemmelse med lov nr. 1155 af 08/06/2021 – "*Lov om fondsmægler-selskaber og investeringsservice og -aktiviteter*" (herefter benævnt "Fondsmæglerloven") § 49.

Politikken godkendes af bestyrelsen.

2. Formål

FFF foretager diskretionær porteføljepleje for sine kunder, der er detailkunder. Nærværende politik har til formål at beskrive FFFs tilgang og betragtninger på dette område.

FFF investerer i større og veldrevne virksomheder, som har aktier optaget til handel på et reguleret marked, med en attraktiv forretningsmodel og et interessant marked med et langsigtet perspektiv for øje og dermed som langsigtede medejere af de selskaber der investeres i.

2.1. Investeringsfilosofi

FFFs investerings filosofi er at:

"FormueFyn skal gennem aktivt, fokuseret og kritisk formue-forvaltning arbejde for at skabe det bedst mulige afkast til vore kunder under hensyntagen til en acceptabel risiko".

3. Løbende overvågning og dialog

FFF overvåger og fører dialog med de selskaber, som der investeres i inden for relevante områder, herunder strategi, finansielle og ikke-finansielle resultater, risiko, kapitalstruktur, social og miljømæssig indvirkning og god selskabsledelse. Dette sker ved løbende kontakt til selskaberne og ved dialog med selskabernes analytikere og lignende. FFF er aktive investorer og indleder således dialogen selv!

FFF følger en række udvalgte selskaber, som vurderes at have et interessant langsigtet potentiale. Denne overvågning sker med henblik på at vurdere, om selskaberne fortsat udvikler sig på en måde, der gør dem attraktive som investeringer. Dialog med selskaberne kan forekomme, men sker udelukkende med det formål at opnå indsigt i ledelsens tilgang, strategiske retning og evne til at skabe værdi – ikke for at påvirke selskabernes beslutninger. Fokus er således på at forstå, om selskabet ledes på en måde, der harmonerer med FFF's investeringsmæssige kriterier og forventninger.

Baggrunden for dette er at sikre, at virksomhederne ledes kompetent i henhold til gældende lovgivning samt at virksomheden efterlever sin "Code of Conduct", herunder i forbindelse med ansvarlighed og bæredygtighed og at den er forenelig med FFFs investeringspolitik.

Vi mener samlet set, at det vil give det bedste afkast for vore investorer. Sker der en negativ udvikling i den givne virksomhed, som vi ikke kan stå inde for, vil vi typisk sælge aktierne.

4. Udøvelse af stemmerettigheder og samarbejde med andre aktionærer

FFF har ikke fuldmagt til at stemme på kundens vegne. Det er kunden, som har stemmeretten. Dvs. FFF udøver ikke aktivt ejerskab. FFF samarbejder ikke med andre aktionærer.

5. Kommunikation med relevante interesser

FFF kan kommunikere med relevante interessenter i selskaber, hvor FFF investerer.

FFF vurderer, hvornår det er relevant at indlede eller deltage i kommunikation med relevante interessenter. For at kunne træffe velinformerede investeringsbeslutninger tilstræber FFF løbende at opretholde et solidt informationsgrundlag om de selskaber, der følges. Det sker blandt andet gennem dialog med selskabernes ledelse, deltagelse i investormøder, analyse af offentliggjort materiale samt andre relevante kilder. Formålet er at være så oplyst som muligt om selskabets strategiske retning, risici og muligheder, så FFF til enhver tid kan vurdere, om en investering fortsat er attraktiv. Kommunikationsindsatsen er således ikke drevet af et ønske om at påvirke selskaberne, men af et behov for indsigt og forståelse.

Kommunikationen foregår via telefon, e-mail og online samt fysiske møder mv.

6. Interessekonflikter

FFF vil håndtere faktiske og potentielle interessekonflikter, der vil kunne opstå.

FFF har udarbejdet en ordredødsførelsespolitik, som er offentliggjort på selskabets hjemmeside.

7. Disclosureforordningen

FFF er opmærksom på kravene i EU's disclosureforordning og arbejder løbende på at sikre gennemsigtighed omkring bæredygtighedsrelaterede forhold i investeringsbeslutninger. Politikken for aktivt ejerskab skal ses i lyset af FFF's overordnede tilgang til investeringer, hvor fokus er på selskabernes evne til at skabe langsigtet værdi. Hvor relevant og muligt indgår ESG-relaterede informationer som en del af vurderingsgrundlaget, men FFF tilstræber ikke at udøve aktivt ejerskab med henblik på at påvirke selskaber i en bestemt retning. Formålet er derimod at sikre et oplyst beslutningsgrundlag i overensstemmelse med gældende regulering og interne investeringsprincipper.

Investeringerne foretages ud fra en helhedsvurdering af selskaberne, også set i forhold til bæredygtighedsrisici. FFF kan således vurdere, at et selskab er velegnet til at investere i, selvom selskabet ikke på alle parametre kan opnå en god vurdering i forholdet til bæredygtighedsrisici. For mere herom henvises til selskabets politik for integrationen af ansvarlige investeringer og bæredygtighed.

8. Kontrol og offentliggørelse af politikken for aktivt ejerskab

Denne politik skal gennemgås når det af bestyrelsen findes nødvendigt, dog mindst én gang om året.

Politikken for aktivt ejerskab offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Godkendt af bestyrelsen den 12. september 2025.