

PRINCIPER OCH RIKTLINJER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Antagen av Styrelsen. N.A.

1 ALLMÄNT

1.1 Enligt 8 kap. 27 a § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") ska PAM Capital AB ("Bolaget") anta principer för sitt aktieägarengagemang avseende aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad och som har getts ut av ett bolag inom EES. Kraven avser endast förvaltningen av Bolagets "egna" fonder, för närvarande specialfonderna "Impact Credit Opportunity Klass A" och "Impact Credit Opportunity Klass B". Diskretionär förvaltning omfattas således inte av kraven.

2 PRINCIPER OCH STRATEGIER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

2.1 Principerna för aktieägarengagemang enligt LAIF ska beskriva hur Bolaget: (i) övervakar relevanta frågor om bolag som den placerar i ("Portföljbolag"), däribland bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning, (ii) för dialoger med företrädare för Portföljbolag, (iii) utövar rösträtt och andra rättigheter som är knutna till aktieinnehavet, (iv) samarbetar med andra aktieägare, (v) kommunicerar med relevanta intressenter i Portföljbolag, och (vi) hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter.

3 BOLAGETS TILLÄMPNING AV KRAVEN I LAIF

3.1 Bolaget handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. 8 kap. 27 a § lagen (2013:561).

3.2 Då Bolagets fonder inte investerar i aktier omfattas inte denna del av Bolagets verksamhet av regelverket. Skulle Bolagets fonder via extraordinära händelser som konvertering etc erhålla instrument som är förenade med rösträtt ska den användas uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse och endast i de fall där Bolagets ägarinflytande kan antas ha en reell påverkan i samband med stämmobeslut.

3.3 Som nämnts ovan omfattas inte den diskretionära förvaltningen av regelverket. I den mån Bolaget ändå vidtar åtgärder på uppdrag av kunder inom den diskretionära förvaltningen i fråga om till exempel röstningar, samordning med andra ägare i fråga om till exempel hållbarhet, så redovisas det - i enlighet med 8 kap. 27 a § LAIF- inte i dessa riktlinjer.

4 MEDVERKAN I VALBEREDNINGARBETE

4.1 Då Bolagets fonder inte investerar i aktier kommer Bolaget inte att involveras i valberedningsarbete.

5 INFORMATION OM OCH PUBLICERING AV BOLAGETS TILLÄMPNING

5.1 Bolaget ska enligt 8 kap. 27 b § LAIF dokumentera hur principerna har tillämpats. Dokumentationen ska, i relevanta delar, innehålla: (i) en allmän beskrivning av förvaltarens röstningsbeteende i Portföljbolagen, (ii) en förklaring av de viktigaste omröstningarna, och (iii) uppgift om i vilka frågor som förvaltaren har använt sig av råd eller röstningsrekommendationer från en röstningsrådgivare.

5.2 Dessa riktlinjer och årlig information om hur riktlinjerna tillämpats hålls, i enlighet med 8 kap. 27 d § LAIF, tillgängliga utan kostnad på Bolagets webbplats.

6 UPPFÖLJNING

6.1 Det åligger den verkställande direktören att i samråd med förvaltningschefen/vice VD:n uppdatera dessa riktlinjer. Vid väsentliga ändringar ska en uppdaterad version av riktlinjerna tillställas styrelsen för godkännande. Under alla förhållanden ska riktlinjerna, liksom övriga interna regler, fastställas åtminstone årligen av styrelsen.

6.2 Det åligger funktionen för regelefterlevnad att inkludera Bolagets regelefterlevnad av dessa riktlinjer i dess riskbedömning och kontrollplan.