

Politik for  
**Udøvelse af stemmeret**

for

Investeringsforeningen Coop Opsparing

Afledt af Forretningsordenen for bestyrelsen

14. august 2025

## **Baggrund**

Afdelingerne i Investeringsforeningen Coop Opsparing (herefter "Foreningen") er aktivt forvaltede afdelinger. Som led i den aktive forvaltning, ønsker Foreningens bestyrelse (herefter "Bestyrelsen") at Foreningen er aktiv ejer og derved fremmer værdiskabelsen i de selskaber der investeres i.

Bestyrelsen ønsker også at fremme den bæredygtige dagsorden, hvor et element heri er aktivt ejerskab, hvor Foreningen via sin position som investor kan søge at påvirke de selskaber eller aktiviteter, hvori der investeres, i en bæredygtig retning. Foreningen følger således som udgangspunkt anbefalingerne for Aktivt Ejerskab fra Komitéen for god selskabsledelse.

Afdelingernes investering sker dog primært gennem ETF'er og investeringsforeningsafdelinger, som typisk følger en passiv investeringsstrategi, hvor der investeres efter et indeks. Investering sker derved indirekte i omkring 5.000 værdipapirer fordelt på aktier, stats- og realkredit-, erhvervs- og højrenteobligationer samt en lille andel af alternative/temabaserede investeringer. Som følge af at der således kun indirekte er ejerskab i aktier, vil der ikke kunne udøves stemmer på generalforsamlingerne i disse underliggende investeringer. Derfor gælder afsnittene nedenfor i nærværende politik alene i de tilfælde, hvor Foreningen er direkte investeret i aktier.

## **Aktivt ejerskab**

Aktivt ejerskab består af udøvelse af stemmerettigheder og dialog/engagements med de selskaber hvori der investeres direkte. Begge aspekter har betydning for værdiskabelsen i selskaberne og for at påvirke dem i en bæredygtig retning. Både når der udøves stemmerettigheder og indgås i dialog med selskaber skal dette ske i overensstemmelse med Foreningens politik for samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici.

## **Udøvelse af stemmerettigheder**

Stemmerettigheder udøves af Wealth Fund Partners A/S (herefter "Selskabet") på vegne af Foreningen, som led i Selskabets daglige ledelse af Foreningen.

Selskabet har indgået aftale med Institutional Shareholder Services (herefter "ISS") omkring håndtering af afgivelse af stemmer. Det betyder, at ISS stiller platform, overvågning og research til rådighed for afgivelse af stemmer og sikrer, at afgivelsen af stemmer sker efter principperne i nærværende politik efter specifik aftalte retningslinjer. Udøvelse af stemmerettigheder skal altid ske til fordel for afdelingernes og deres investorers langsigtede interesse.

*For nærværende er Foreningen ikke omfattet af Selskabets aftale med ISS, da Foreningen ikke har direkte investeringer i enkeltaktier.*

## **Principper for udøvelse af stemmerettigheder**

Bestyrelsen udøver alene stemmerettigheder i Foreningens og dennes investorers interesse.

Som hovedregel vil Bestyrelsen stemme for forslag fremsat af bestyrelserne på selskabernes generalforsamlinger, men der kan være forhold i det enkelte selskab eller på det enkelte marked, hvor det vurderes, at der ikke bør stemmes for et bestyrelsesforslag. Det kan eksempelvis være forhold omkring bestyrelsens uafhængighed og sammensætning.

Forslag der fremmer transparens og oplysning til investorerne vil Bestyrelsen også som udgangspunkt støtte samt forslag der fremmer ESG-forhold og oplysninger herom eller universelle adfærdsnormer.

### **Dialog med selskaberne og eskalering**

Det er Foreningens investeringsrådgiver/underrådgiver som primært varetager dialogen med selskaber hvori Foreningens afdelinger er direkte investeret. Dialogen kan eskaleres såfremt der er betænkeligheder ved selskabets strategi, risiko, resultater, virksomhedskultur eller samfundsansvar. Der er flere trin i eskaleringen, fra tilkendegivelser på en generalforsamling til ultimativt at aktierne i selskabet afhændes.

Da Foreningen ikke er direkte investeret i aktier, er der vedtaget følgende rammer for investeringsrådgiver/underrådgiver:

- Foreningens aktie- og virksomhedsobligationsbaserede investeringer via ETF'er skal alle være ESG-screenet af udbyderne ud fra ESG-principper og have opnået en høj og acceptabel profilering indenfor ESG. Disse investeringer udgør langt hovedparten af Foreningens investeringer.
- De alternative/temabaserede investeringer i Foreningen har særligt fokus på ESG-målsætninger, herunder eksempelvis fremme af miljømæssige og/eller sociale forhold
- Foreningens afdelinger har alle sammensatte benchmarks, hvor ESG-indeks indgår med stor vægt

### **Årlig opdatering**

Nærværende politik ejes af Bestyrelsen.

Bestyrelsen vil løbende og mindst én gang årligt gennemgå og ajourføre politikken i overensstemmelse med gældende regulering m.v.

*Godkendt af Bestyrelsen den 14. august 2025*