



## Aktionärs-Engagement

**Verwaltungsgesellschaft :**

EKKIO CAPITAL  
7-9, Rue La Boétie  
75008 Paris  
N° d'agrément AMF : GP 13000013

**Letzte Aktualisierung:** 02/12/2021

# Aktionärs-Engagement

Dieses Dokument beschreibt die Grundsätze der Stimmrechtspolitik der Beteiligungen, die durch Ekkio Capital verwaltet werden. Unser Aktionärs-Engagement richtet sich nach den Interessen unserer Investoren.

Diese Politik stellt ökologische, soziale und Governance-Kriterien in den Mittelpunkt, die von unserer Verwaltungsgesellschaft gefördert werden. Wir sind überzeugt, dass Analyse und Management von ESG-Faktoren, neben dem aktiven Finanzmanagement, beiträgt, bessere Anlageentscheidungen zu treffen und kurz- und langfristige Anlagerisiken zu verringern.

## **1. Performance-Kontrolle der zahlreichen Kriterien (finanzielle und nicht-finanzielle Performance, Risiken, Kapitalstruktur, soziale und ökologische Auswirkungen und Corporate Governance) :**

Das Team entwickelt eine starke partnerschaftliche Beziehung mit dem Management der Unternehmen, die für den Erfolg einer Investition von entscheidender Bedeutung ist. Entsprechend misst sie dem Meinungsaustausch zu Strategie mit dem Management und den anderen Anteilseignern größte Bedeutung bei.

Das Team ist bestrebt, ein echter Partner des Unternehmens und seiner Führungskräfte zu sein, sei es bei strategischen Überlegungen oder Führungsstilen, durch:

- Ernennung unabhängiger Verwaltungsratsmitglieder
- Anpassung der Managementorganisation
- Verbesserung des Reportings
- Wertschöpfung durch internes oder externes Wachstum, und
- Identifizierung und Verhandlung von Zielen.

## **2. Der Dialog mit den Beteiligungsgesellschaften**

Als aktiver Mehrheitsaktionär unterstützt Ekkio Capital die Unternehmen seines Portfolios bei der Beschleunigung ihrer Transformation, indem es ihnen finanzielle Mittel und Fachwissen zur Verfügung stellt.

Über unsere finanzielle Expertise hinaus haben wir eine enge Beziehung zu unseren Beteiligungen aufgebaut, indem wir regelmäßige Treffen mit dem Management sowie Sitzungen der Gesellschaftsorgane und/oder der Hauptversammlungen organisieren.

Darüberhinaus tauscht sich die Verwaltungsgesellschaft mindestens einmal jährlich mit den Geschäftsführern der Beteiligungen über die ESG-Kriterien ihrer Unternehmen aus, um eine Einschätzung der Entwicklung dieser Kriterien vorzunehmen. Die Verwaltungsgesellschaft unterstützt sie bei Herausforderungen, indem sie Vergleiche zu anderen Beteiligungen zieht.

## **3. Die Ausübung der Stimmrechte :**

Ekkio Capital übt seine Stimmrechte im Namen der verwalteten Fonds im Interesse der Anteilhaber aus. Insbesondere bei den folgenden Beschlüssen orientiert sich Ekkio Capital an den zentralen Grundsätzen:

- Beschlüsse, die zu einer Änderung der Unternehmens-Satzung führen :

Die abgegebene Stimme hängt von den Auswirkungen ab, die eine Änderungen auf die Interessen der Anteilseigner haben.

- Kapitalerhöhungen oder Erwerb von Minderheitsanteilen:

Die Abstimmungen wird nach Analyse der Details der Transaktion und dem Gesamtkontext festgelegt.

- Approbation des Jahresabschlusses und Verwendung des Ergebnisses:  
Die abgegebene Stimme hängt von der Qualität der von der Unternehmensleitung vorgelegten Unterlagen und der Position der gesetzlichen Abschlussprüfer ab.

- Bestellung der gesetzlichen Abschlussprüfer :  
Ekkio Capital gibt in der Regel eine positive Stimme ab, es sei denn, es bestehen Zweifel an der Unabhängigkeit der Abschlussprüfer.

- Ernennung und Abberufung der Gesellschaftsorgane :  
Ekkio Capital stimmt in der Regel positiv über die Ernennung von Organmitgliedern ab, außer wenn gegen das vorgeschlagene Organ rechtliche Schritte eingeleitet worden sind oder die Ernennung dem Gesellschaftsinteresse (und damit indirekt dem Interesse der Anteilseigner) zuwiderläuft.

- Vergütung von Führungskräften:  
Die Abstimmungsrichtung berücksichtigt (i) die Angemessenheit der Höhe der geplanten Vergütung im Verhältnis zur Gesamtleistung des Unternehmens, (ii) die Branchenpraxis.

- Reglementierte Vorgaben:  
Die Umsetzung solcher Vorgaben hängt davon ab wie genau und begründet die wirtschaftlichen Bedingungen der Vorgaben sind. Jede geregelte Vereinbarung, die ungenügende Angaben enthält, nicht beziffert ist, kaum begründet ist und es nicht ermöglicht, den Beschluss in Kenntnis der Sachlage zu bewerten, wird abgelehnt.

- Leitlinien zu Umwelt, Sozialem und Governance :  
Vorgaben zu Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen sind keine üblichen Initiativen von Unternehmen, da jedes Unternehmen einen anderen Fortschritt in diesen Bereichen hat. Ekkio Capital unterstützt Leitlinien zu Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen.

#### **4. Die Art der Ausübung der Stimmrechte**

Die physische Teilnahme an der Hauptversammlung wird bevorzugt.

Für den Fall, dass das Mitglied des Teams nicht vor Ort an der Versammlung teilnehmen kann, wird Ekkio Capital sein Stimmrecht entweder per Briefwahl oder durch Bevollmächtigung unter Angabe der Stimmrichtung ausüben.

Bei einstimmigen Handlungen, die in der Satzung der Gesellschaft ausdrücklich erlaubt sind, wird diese Abstimmungspolitik eingehalten.

#### **5. Grundsätze zur Bestimmung der Fälle, in denen die Gesellschaft ihr Stimmrecht ausüben will**

Um die Wahrung der Interessen der Anteilseigner bestmöglich zu gewährleisten, gilt der Grundsatz, dass Stimmrechte systematisch ausgeübt werden, es sei denn, die Unterlagen wurden innerhalb einer angemessenen Frist angefordert und sind weniger als drei Tage vor der Versammlung eingegangen oder werden weniger als drei Tage vor der Versammlung eingegangen.

#### **6. Zusammenarbeit mit Co-Aktionären :**

Als langfristiger Investor tauscht sich Ekkio Capital regelmäßig mit den Co-Aktionären aus und versucht, den Dialog zu fördern. Die Verwaltungsgesellschaft ist bestrebt während des gesamten Investitionszyklus (Finanzierungsrunde, Hauptversammlungen und geplante Veräußerungen) einen Austausch zu pflegen.

Nach Erhalt der Tagesordnung für die Hauptversammlung und bei besonderen Diskussionspunkten (z.B. vermutete Meinungsverschiedenheiten oder außergewöhnliches) ergreift die

Verwaltungsgesellschaft die Initiative, um sich vor der Hauptversammlung auszutauschen und ihren Standpunkt darzulegen.

Die Zusammenarbeit mit den anderen Aktionären zeigt sich bei den Entscheidungen, die bereits in den Gremien unserer Beteiligungen getroffen wurden.

#### **7. Prävention und Management von Interessenkonflikten :**

Der Verhaltenskodex beschreibt die Grundsätze, die bei Ekkio Capital zur Vermeidung und Handhabung von Interessenkonflikten angewandt werden.

Bisher wurde Ekkio Capital noch nicht mit Interessenkonflikten bei der Ausübung von Stimmrechten konfrontiert

#### **8. Kommunikation mit Stakeholdern**

Wir interagieren mit mehreren Stakeholdern, um die ESG-Analyse und das Aktionärsengagement von Ekkio Capital durchzuführen. Dazu gehören insbesondere :

- Organisationen des Finanzmanagements vor Ort (France Invest, AMF...).
- NGOs
- Medien
- Anbieter von ESG-Daten
- Investoren
- Aktionäre

#### **9. Berichterstattung über das Aktionärs-Engagement**

Ekkio Capital erstellt einen jährlichen Bericht über sein Aktionärs-Engagement. Dieser ist auf Anfrage per E-Mail an [esg@ekkiio.fr](mailto:esg@ekkiio.fr) erhältlich.

Er enthält insbesondere die folgenden Informationen:

- Eine allgemeine Beschreibung der Art und Weise, wie Stimmrechte ausgeübt wurden.
- Eine Erläuterung der Entscheidungen, die bei den wichtigsten Abstimmungen getroffen wurden.
- Informationen über die mögliche Inanspruchnahme von Dienstleistungen durch Berater mit Auswirkung auf Stimmrechte.
- Die Ausrichtung der während der Hauptversammlungen abgegebenen Stimmen, wobei diese Information unbedeutende Stimmen aufgrund ihres Gegenstands oder der Größe der Beteiligung an der Gesellschaft ausschließen kann.