

## **Retningslinjer for bruk av stemmerett på vegne av verdipapirfond forvaltet av Holberg**

Holberg utøver stemmeretten for verdipapirfondenes underliggende verdipapirer på vegne av våre andelseiere. Styret i Holberg Fondsforvaltning AS har delegert til det enkelte verdipapirfonds porteføljeforvaltere å utøve stemmeretten. Fullmakten er oppe til vurdering og behandling på årlig basis i Holberg Fondsforvaltning AS sitt styre. Bruk av stemmefullmakt rapporteres kvartalsvis til styret i Holberg Fondsforvaltning AS.

Holberg er en aktiv forvalter som investerer langsiktig i et konsentrert antall porteføljeselskaper per fond. Et viktig utgangspunkt for våre investeringer, er at porteføljeselskapenes forretningsmodeller er bærekraftige på lang sikt. Vi skal også ha høy tillit til ledelsens evne å skape resultater, og ivareta aksjonærer og andre interesseholdere i et selskap.

### **Når og hvordan skal stemmerett brukes**

Som aktiv eier og forvalter, søker vi å delta på alle generalforsamlinger til våre porteføljeselskaper. Holberg skal, ved bruk av stemmeretten, stemme til det beste for det aktuelle verdipapirfonds andelseiere, der målet er å gi andelseierne høyest mulig langsiktig risikjustert avkastning. Holberg skal søke å påvirke underliggende selskaper i riktig strategisk, forretningsmessig og bærekraftig retning. Holberg stemmer via ISS sin stemmegivningsportal, elektronisk eller via fullmakt med instruks til styreleder eller annen representant. Holberg kan inngå allianser med andre stemmeberettigede der dette anses hensiktsmessig for å nå ønskede mål.

### **Hva skjer når vi er uenig med styrets innstilling**

Gitt vår investeringsfilosofi, hvor vi investerer i veldrevne selskaper, så er vi vanligvis enige med styrets innstilling i de fleste generalforsamlingssaker.

Det kan imidlertid oppstå situasjoner der vi er uenige med styrets innstilling. I de tilfellene skal vi stemme i tråd med vår egen vurdering. Dersom vi stemmer imot styrets innstilling, skal dette kommuniseres til selskapet i forkant av generalforsamlingen. I tilfeller hvor tvistesaken vurderes som vesentlig, skal den konkrete saken følges opp mot porteføljeselskapet i etterkant. Ansvarlige forvalterne for fondet skal følge opp disse tvistesakene, og loggføre hvilke konkrete grep som har blitt gjort for å fremme vårt syn.

Ved vedvarende uenighet om et vesentlig tvistepunkt, vil vi gjøre en ny vurdering av vår investering i selskapet.

### **Informasjon om Holbergs stemmegivning**

Informasjon om Holbergs stemmegivning på generalforsamlinger legges fortløpende ut på Holbergs hjemmesider. På hjemmesidene loggføres Holbergs deltakelse på generalforsamlinger, hvordan stemmer er avgitt og eventuell begrunnelse ved negativ stemme. Ansvaret for å oppdatere denne loggen påhviler handelsansvarlig for fondene.

### **Interessekonflikter i forbindelse med stemmegivning**

Dersom det foreligger potensielle interessekonflikter og/eller avvikende innstilling til stemmegivning mellom de ulike verdipapirfonds porteføljeforvaltere skal administrerende direktør sikre og godkjenne aktuelle stemmegivninger.

### **Overvåking av relevante selskaphendelser**

Hvert verdipapirfond skal ha en depotmottaker. Depotmottaker skal blant annet oppbevare verdipapirfondets aktiva eller føre disse i et verdipapirregister. Depotbank gir informasjon om selskaphendelser som utbytte, tegningsretter, emisjoner, fusjoner, fisjoner og generalforsamlinger.