

Heimdal Forvaltning AS

Besøks adr: Løkkeveien 107, 4004 Stavanger

Post adr: postboks 409, 4002 stvgr

Telefon sentralbord: 51 11 17 55

Org nr 989 774 697

**RETNINGSLINJER FOR BRUK AV STEMMERETT**

Sist endret ved styrevedtak 19.01-2016

Gjeldende regelverk: Verdipapirfondforskriften § 2-24

Se også: VFF Bransjeanbefaling «Utøvelse av eierskap»

FORMÅL

Gjennom fondets investeringer i selskaper vil Heimdal Flex få stemmerett i selskapene i fondets portefølje. Heimdal Forvaltning AS utøver stemmeretten på vegne av Heimdal Flex.

For å sikre at stemmerett knyttet til finansielle instrumenter som inngår i verdipapirfondets portefølje utøves til fordel for verdipapirfondet har Heimdal Forvaltning AS utarbeidet følgende retningslinjer for når og hvordan stemmeretten skal brukes jfr. forskrift av 21. desember 2011 om verdipapirfondloven § 2-24 om bruk av stemmerett. Målet med retningslinjene er å ivareta andelseiernes interesser på best mulig måte, med utgangspunkt i forvaltningsselskapets tilgjengelige ressurser og fondets investeringsmandat.

GENERELLE RETNINGSLINJER – NÅR OG HVORDAN STEMMERETTEN SKAL BRUKES**GENERELT**

Stemmeretten skal utøves til fordel for det aktuelle verdipapirfond for å oppnå den beste mulige risikojusterte avkastning.

Stemmeretten skal avgis i tråd med verdipapirfondets investeringsmål, investeringsstrategi og mandat og ut i fra en vurdering av om forslaget vil øke verdien/avkastningen av aksjene på sikt.

Heimdal Forvaltning AS møter ved generalforsamling og andre sammenhenger dersom dette ut i fra en kost/nyttevurdering antas å være av merverdi for fondet (i fondets interesse), sammenlignet med ressursbruken dette innebærer. Så lenge fondet er i en oppstartsfase vil det ofte ut i fra denne vurderingen ikke være i fondets interesser å bruke ressurser på å møte til generalforsamling. Forvalter vurderer når og hvordan fondets stemmerett skal benyttes på bakgrunn av en gjennomgang av sakene som er oppe til

behandling i generalforsamlingen og resultatet av løpende overvåkning av selskapshendelser.

Daglig leder skal utarbeide en rapport til styret over fondets deltagelse på generalforsamlinger, stemmegivning og begrunnelse før hver styremøte (dersom Heimdal Forvaltning AS har avgitt stemme på fondets vegne).

Salg av et finansielt instrument kan i enkelte tilfeller ivareta andelseiernes interesser på en bedre måte enn å initiere eller videreføre ulike former for eierinnflytelse.

OVERVÅKNING AV RELEVANTE SELSKAPSHENDELSER

Heimdal Forvaltning benytter depotmottaker til oppbevaring av aktiva og føring av verdipapirregisterkonto for fondet. Fondenes depotmottaker administrerer også selskapshendelser som utbytte, tegningsretter, emisjoner, fisjoner, fusjoner og generalforsamlinger mv.

Utover dette overvåker forvalter kontinuerlig selskapshendelser for selskaper i fondets portefølje på følgende måte:

Selskapet driver fortløpende elektronisk overvåkning av selskapshendelser via «corporate actions» tjeneste hos depotbank, og Fortløpende kontroll av de respektive selskaper/institusjoners nettsider mv.

INTERESSEKONFLIKTER VED BRUK AV STEMMERETT

Stemmeretten må utøves slik at fondets og andelseiernes felles interesser ivaretas i størst mulig grad.

Heimdal Forvaltning AS sine ansatte er underlagt begrensninger på egenhandel i finansielle instrumenter. Dersom forvalter likevel skulle ha investert personlig i selskap hvor vedkommende skal utøve stemmerett på vegne av fondet, skal det avklares med Daglig leder hvorvidt vedkommende fremdeles kan representere fondet. Dersom Daglig leder har investert i selskapet skal beslutningen fattes av styret.

Ettersom Heimdal Forvaltning AS per i dag kun forvalter ett fond er det ikke risiko for interessekonflikter ift. bruken av stemmeretten mellom flere forvaltede fond.

Heidal Forvaltning AS sine ansatte og tilknyttede personer skal normalt ikke inneha posisjoner i styret i selskaper notert på børs eller annet regulert marked. Eventuelle unntak for dette må det klareres med styret i Heimdals Forvaltning AS.

FORHOLDET TIL INNSIDEINFORMASJON VED BRUK AV STEMMERETTEN

Heimdals Forvaltning AS sin Forvalter og andre ansatte i selskapet skal ha et bevisst forhold til reglene om innsidehandel når de mottar selskapsopplysninger. De ansatte skal så langt som mulig sørge for at de ikke setter selskapet i innsideposisjon uten at det er samtykket til dette. Om mulig skal det avklares med giver om opplysninger er innsideinformasjon før mottak.

Selskapet vil ved innsideinformasjon opptre i tråd med verdipapirhandelloven kapittel 3 og tilhørende regelverk.

FULLMAKT TIL UTØVELSE AV EIERSTYRING

Stemmerett for verdipapirfondets aksjer kan bare utøves etter fullmakt fra styret. Vedtak om slik fullmakt er bare gyldig så lenge flertallet av de andelseiervalgte styremedlemmene, er enige i det.

Fullmakt fra styret kan bare gis for 1 år om gangen og kan ikke delegeres. Styret avgjør hvorvidt fullmakten anvendes i det konkrete tilfelle.

DOKUMENTASJON OG INFORMASJON TIL ANDELSEIERNE

Selskapet skal dokumentere hvordan stemmeretten er benyttet og kortfattet begrunne sin stemmegivning (dersom Heimdals Forvaltning AS har avgitt stemme på vegne av fondet). Disse opplysninger lagres i selskapets arkiver. Opplysninger om hvordan Heimdals Forvaltning AS har benyttet stemmeretten i enkelttilfeller oppgis på forespørsel fra andelseierne. Tjenesten er kostnadsfri for andelseierne.

I saker av interesse for andelseierne vil Heimdals Forvaltning AS legge ut dokumentasjonen på selskapets nettside.

Retningslinjene for bruk av stemmerett er tilgjengelige på selskapets internettsider. Retningslinjene vil også oversendes investorer per epost eller post ved forespørsel.