

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

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

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

Holberg skal, ved bruk av stemmeretten, stemme til det beste for det aktuelle verdipapirfonds andelseiere, der målet er å gi andelseierne best mulig langsiktig risikojustert avkastning. Som aktiv forvalter skal vi søke å utøve stemmerett på underliggende selskapers generalforsamlinger det dette er hensiktsmessig gitt Holberg sin mulighet til å påvirke underliggende selskaper i riktig strategisk, forretningsmessig og bærekraftig retning.

Holberg utøver normalt stemmeretten direkte, eller ved at det gis fullmakt med instruks til depotbank eller til den selskapets administrasjon har utpekt.

Holberg skal spesielt søke å stemme der vi mener at det er fremmet saker som er til direkte ulempe for selskapets videre inntjening og/eller der Holberg innehar en større aksjepost og der verdipapirfondenes stemmegivning kan være av betydning for selskapets videre virksomhet.

Holberg kan inngå allianser med andre stemmeberettigede der dette anses hensiktsmessig for å nå ønskede mål.

### **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 selskapshendelser**

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

### **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.