

## Retningslinjer for bruk av stemmerett

### **Bakgrunn**

Disse retningslinjene er utarbeidet i tråd med verdipapirfondforskriften § 2-24 og bransjeanbefaling fra Verdipapirfondenes Forening. Retningslinjene skal gjennomgås på årlig basis.

### **Overvåkning av relevante selskapshendelser**

Landkreditt Forvaltning overvåker alle relevante selskapshendelser som er meldepliktig til børs, og tar på selvstendig grunnlag stilling til om hendelsene skal følges opp i form av stemmegivning i ordinær eller ekstraordinær generalforsamling.

Børsnoterte selskaper er forpliktet til å sende børsmelding ved hendelser som har betydning for markedets og aksjonærenes vurdering av selskapets verdi, herunder rutinemessig resultatrapportering, utbytteforslag, kjøp/salg av egne aksjer, kompensasjonsordninger for ledelsen, resultatadvarsler, fusjons- og oppkjøpssituasjoner etc.

Depotmottaker informerer fortløpende om selskapshendelser (corporate actions) som har direkte tilknytning til verdipapirinnhav i fond som forvaltes av Landkreditt Forvaltning.

For norske verdipapirer er tilsvarende informasjon også tilgjengelig via VPS Investortjenester.

### **Hvordan sikre at stemmerett brukes i samsvar med fondets investeringsmål og investeringspolitikk**

Verdipapirfondets investeringsmål og mandat bygger utelukkende på finansielle motiver, i praksis å søke høyest mulig avkastning i forhold til fondets valgte risiko. I situasjoner hvor særinteresser kan antas å ha strategiske og/eller politiske motiver som ikke sammenfaller med fondets investeringsmål, vil Landkreditt Forvaltning alltid stemme i samsvar med fondets finansielle motiv.

### **Håndtering av interessekonflikter ved bruk av stemmerett**

Fullmakt til å utøve stemmerett avgis til hvert enkelt fond. Det skal derfor ikke kunne oppstå interessekonflikt mellom fondene i de tilfeller der fondene har sammenfallende investeringsmandat. Porteføljeforvalternes adgang til å handle finansielle instrumenter for egen regning, er regulert i selskapets retningslinjer for ansattes egenhandel.

Ansattes adgang til å inneha styreverv og / eller annen deltakelse i næringsvirksomhet, er regulert i selskapets retningslinjer for ansattes adgang til styreverv mv.

### **Utøvelse av stemmerett**

Landkreditt Forvaltning opptre i hovedsak som en ren finansiell investor og utøver vanligvis ikke stemmeretten. Selskapets mål er å ivareta andelseiernes interesser på best mulig måte.

I tilfeller hvor vi anser at salg av et verdipapir kan ivareta andelseiernes interesser bedre enn ved å benytte stemmeretten, vil verdipapiret bli solgt.

Stemmerett for verdipapirfondets aksjer kan bare utøves etter fullmakt fra styret.

Styret i Landkreditt Forvaltning gir administrasjonen en generell fullmakt til å utøve stemmerett på vegne av fondene. Fullmakten er gyldig inntil styret finner grunn til å endre den. Styret informeres om stemmegivning på første påfølgende styremøte etter at stemme er avgitt.

### **Opplysninger om hvordan stemmeretten er benyttet**

Liste over generalforsamlinger der fondene har benyttet stemmerett, kan fås kostnadsfritt ved henvendelse til Landkreditt Forvaltning AS.