

Policy for utøvelse av eierskap

Styrende dokument for Eika Kapitalforvaltning AS

1. BAGRUNN, REGULERING OG FORMÅL

1.1 Bakgrunn, formål og avgrensning

I henhold til verdipapirfondloven skal Eika Kapitalforvaltning (EKF) påse at verdipapirfondenes og andelseiernes interesser og markedets integritet ivaretas på beste måte. Videre skal forvaltningsselskapet bestrebe seg på å unngå interessekonflikter ved blant annet å sørge for at andelseiernes og fondenes interesser går foran selskapets interesser, samt at enkelte fond eller andelseiere ikke usaklig tilgodeses på bekostning av andre fond eller andelseiere.

Stemmerett for verdipapirfondets finansielle instrumenter kan bare utøves etter fullmakt fra styret. Vedtak om slik fullmakt er bare gyldig så lenge flertallet av styremedlemmene som er valgt av andelseierne, er enig i det.

Styret har ansvar for å føre tilsyn med fondsforvaltningsselskapets utøvelse av stemmerett på vegne av fondene det forvalter. Denne policy beskriver retningslinjene for EKFs utøvelse av eierrettigheter på vegne av andelseiere i verdipapirfond forvaltet av EKF.

EKF utøver ikke eierrettigheter på vegne av kunder med individuell porteføljeforvaltning med mindre det er utstedt skriftlig fullmakt for enkelte tilfeller. Utøvelse av eierrettigheter i portefølje forvaltet under individuell porteføljeforvaltning er derfor ikke omfattet av denne policy.

Regulering

Hjemmelsgrunnlaget for denne policy er verdipapirfondloven §§ 2-14 og 2-15 samt tilhørende forskrift §§ 2-24 og 2-25. Policyen er utarbeidet i henhold til Verdipapirfondenes forening sin bransje anbefaling om utøvelse av eierskap.

2. FULLMAKT FRA STYRET

Stemmerett for fondenes aksjer, egenkapitalbevis og obligasjoner kan kun utføres etter fullmakt fra selskapets styre (vpfl § 2-14, 3. ledd.) Fullmakten er kun gyldig dersom et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmene er enige i dette.

Fullmakten tildeles administrerende direktør, som kan delegerer den videre til investeringsdirektør(er). Fullmakten gjelder frem til den blir tilbakekalt, men vil også være gjenstand for ny behandling ved endringer av andelseiervalgte styremedlemmer.

3. OVERVÅKNING AV SELSKAPSHENDELSER

Midoffice har ansvar for å overvåke selskapshendelser i verdipapirer fondene til enhver tid er investert i. Overvåkning og rapportering til forvaltningsteamene for hhv rente og aksjer utføres iht. rutine utarbeidet for dette formålet.

4. UTØVELSE AV EIERSKAP

Ved utøvelse av eierskap skal det styrende prinsippet alltid være å ivareta det enkelte verdipapirfonds og andelseieres interesser gjennom målsetningen om best mulig avkastning til andelseierne sett hen til investeringsmandatet for det enkelte verdipapirfond. I utøvelsen av stemmeretten skal det legges vekt på verdipapirfondets investeringsmandat og investeringspolitikk. Forvaltningsselskapet skal gjennom utøvelse av god forretningsskikk bidra til at verdipapirmarkedets renommé og integritet ivaretas på beste måte. Alle selskaper fondene er investert i skal oppfylle EKFs retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Dette medfører at det stilles en rekke krav og forventninger til selskapene vi eier. Brudd med våre krav fører til at verdipapirer utstedt av selskapet vil bli vurdert solgt ut av våre porteføljer dersom andre virkemidler, herunder eierskapsutøvelse ikke vurderes som mer egnet. Salg skal alltid gjennomføres i henhold til andelseierens beste interesse. Brudd med våre forventninger vil i første omgang føre til at vi går i dialog med selskapet, innhenter selskapets respons og vurderer hvilke tiltak som kan iverksettes. Våre virkemidler overfor et selskap som bryter med våre forventninger vil være oppfølging av fremdrift, stemmegivning, trussel om nedsalg og faktisk nedsalg.

EKF skal bidra til at prinsippene i norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse (www.nues.no) blir etterlevd av selskap notert i det norske markedet, og som fondene det forvalter har investert i.

Beslutningen om hvordan utøvelse av eierskap skal utøves, skal dokumenteres skriftlig og inneholde vurdering av om det foreligger interessekonflikter mellom fond/andelseiere på den ene side og EKF, dets tilknyttede selskaper og ansatte på den annen side, samt en begrunnelse for beslutningen. Investeringsdirektør aksjer og investeringsdirektør renter er ansvarlig for å påse at slik begrunnelse utarbeides for hhv. aksjer og rentepapirer.

Eika Kapitalforvaltning skal opptre som ansvarlig eier på vegne av fondene det forvalter. Aktiv eierstyring er en del av investeringsstrategien eller investeringspolitikken i Eika fondene.. Eika Kapitalforvaltning skal, der det er hensiktsmessig, på egen hånd eller sammen med andre eiere, følge opp de selskapene fondene er investert i innen følgende temaer;

- Forretningsstrategi og etterlevelse av denne
- Selskapets evne til å oppnå høyest mulig avkastning for selskapets aksjonærer og/eller obligasjonseiere
- Risikostyring
- Miljø og samfunnsansvar, herunder hvorvidt selskapet oppfyller kravene EKF setter til bærekraft.
- Selskapets eierstyring og selskapsledelse, herunder sammensetningen av styret (inkludert uavhengige styremedlemmer) og lederlønninger
- Selskapets Årsrapporter og regnskapsopplysninger herunder resultat og aktiva allokering

- Informasjon som gis investor og saker som besluttes på selskapets generalforsamling og at vedtak som fattes gjennomføres
- Formidle synspunkter til rett instans om nominasjon av kandidater til selskapets styre og øvrige sentrale selskapsorganer

EKFs Oppfølging av selskaper/utstedere har som mål å forsikre seg om at selskapenes styre og ledelse fungerer effektivt samt at uavhengige styremedlemmer utøver tilstrekkelig tilsyn. Ved eventuelle bekymringer, bør man sørge for at rette vedkommende i styret eller ledelsen i selskapet blir kjent med bekymringen.

Dersom andelseiernes interesser tilsier det, skal oppfølgingen mot selskapene eskaleres ytterligere. En slik eskalering kan involvere:

- Møter med selskapets ledelse eller styre med det uttalte formål å dele bekymringer
- Å gi uttrykk for bekymringer via selskapets rådgivere

Dersom selskapet/styret ikke kommer med konstruktive svar skal andre virkemidler vurderes, eksempelvis:

- Gå sammen med andre investorer for å påvirke
- Fremme forslag til beslutning for generalforsamlingen,
- Stemme mot forslag der det er relevant

Innkalle til ekstraordinær generalforsamling for å foreslå aksjonærtiltak, som å bytte ut styremedlemmer etc.

5. INTERESSEKONFLIKTER

EKF skal utelukkende ivareta andelseiernes interesser. Det innebærer for eksempel at interessene til selskap i samme konsern eller i bankalliansen som forvaltningsselskapet er en del av må vike for fondet og andelseiernes interesse i tilfelle interessekonflikt. Tilsvarende kan dette bety at selskapet i enkelte situasjoner stemmer ulikt på vegne av hvert enkeltfond selskapet forvalter.

6. INFORMASJON OG KONTROLL

Administrasjonen skal orientere styret om hvordan utøvelse fullmakten har vært benyttet. Årlig skal det utarbeides en rapport om selskapets utøvelse av corporate governance siste år og styret skal årlig vurdere behovet for fornyelse av fullmakten.

Et sammendrag av retningslinjene i denne policy skal gjøres tilgjengelig på selskapets nettsider. Videre skal selskapet informere om konkrete saker som antas å ha interesse for andelseierne, ved å informere i ettertid på sine nettsider om hva det har stemt på generalforsamling og kortfattet begrunne sin stemmegivning

Compliance funksjonen kontrollerer dokumentasjon og utøvelse av eierstyring årlig eller ved behov.

7. DOKUMENTHISTORIKK

| Versjon | Dato | Godkjent | kommentar |
|---------|---------------------|----------|---|
| 1.0 | 25. september .2012 | Adm dir | |
| 2.0 | 14. desember 2016 | Adm dir | |
| 3.0 | 23. juni 2022 | styret | Revidert og etablert som policy |
| 4.0 | 15. juni 2023 | Styret | Revidert ifm revisjon av selskapets retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko. Språklige justeringer |