

**STYRETS RETNINGSLINJER
FOR UTØVELSE AV EIERSKAP AV
FORTE FONDSFORVALTNING AS**

Disse retningslinjer er utarbeidet for å sikre at Forte Fondsforsvaltning AS ("Selskapet") utøver sitt eierskap gjennom fondenes aksjeinvesteringer i samsvar med § 2-24 i Forskrift til verdipapirloven ("Forskriften") av 21. desember 2011 nr. 1467. og Lov om verdipapirfond ("Vpfl") av 25.november 2011, nr 44.

1) Utgangspunkt

Det grunnleggende utgangspunkt er

- i) at *stemmeretten skal utøves til fordel for det aktuell fond.* (Forskriften § 2.24.1)
- ii) at *stemmeretten for verdipapirfondets aksjer 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.* (Vpfl § 2-14.3)

2) Gjelder for

Stemmerett ved generalforsamlinger tilfaller de som eier, eller mottar fullmakt til å stemme for aksjene. Av Fortefondene vil det pt være aktuelt for FORTE Norge og FORTE Trønder. FORTE Global investere i andre fond som gir adgang til å stemme ved fondenes andelseiermøter og i FORTE obligasjon kan det være aktuelt med særskilte obligasjonseiermøter. Slike hendelser omfattes også av disse retningslinjene.

3) Fullmakt

Styret gir en generell fullmakt til administrasjonen til å stemme for fondenes slik de ser det best tjent for det aktuelle fond. Fullmakten vil normalt gjelde for et år av gangen.

Styret kan til enhver tid trekke fullmakten tilbake.

Dersom det er store og svært kontroversielle saker som det skal stemmes over skal administrasjonen forelegge saken til Styrets vurdering.

4) Når anvendes stemmeretten.

På bakgrunn av ressursbruk og den relativt lave størrelsen fondenes investeringer vil ha i ett enkelt selskap forventer styret at Selskapets deltagelse på generalforsamlinger eller andelseiermøter begrenses til der det vurderes særlig hensiktsmessig for det aktuelle fond.

Styret anbefaler at det tas høyde at salg av en aksje i noen tilfeller kan ivareta andelseierenes interesser på en bedre måte enn å initiere eller videreføre ulike former for eierinnflytelse

Administrasjonen kan i spesielle tilfeller gi stemmefullmakt på vegne av det aktuelle fond, men blankofullmakter skal unngås.

5) Grunnlag for stemmegiving

Stemmegeving skal utelukkende ivareta andelseierenes interesser, og eventuell særinteresser til enkelte andelseier skal ved interessekonflikt vike for fondets interesser.

Stemmeretten skal brukes i samsvar med det aktuelle fondets investeringsmål og investeringsstrategi.

Styret anbefaler at etterfølgelse av prinsippene i norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse (www.nues.no) tillegges vesentlig betydning ved stemmegivingen.

6) Selskapshendelser

Selskapet skal ha rutiner som sikrer en tilfredstillende overvåkning av selskapshendelser, slik at disse blir fanget opp i og vurdert i god tid.

7) Informasjon til andelseierene

Disse retningslinjene skal være tilgjengelig for andelseierene

I konkrete saker hvor fondenes stemmerett er anvendt bør det informeres i ettertid på nettsiden, evt. I rapporter til andelseierene, om hva det er stemt for på generalforsamlingen og kortfattet begrunne stemmegivingen.

8) Aktiv forvaltning

Beholdninger under diskresjonær (aktiv) forvaltning står registrert i VPS under investors navn og stemmeretten følger denne.

I avtalen om aktiv forvaltning mellom Selskapet og investor heter det:

”Oppdragsgiver utøver selv eierrettighetene knyttet til porteføljens beholdning, herunder utøvelse av stemmerett, med mindre Forvalter gis skriftlig fullmakt i det enkelte tilfelle. Oppdragsgiver er selv ansvarlig for å holde seg orientert om relevant generalsforsamlinger, obligasjonseiermøter andeleiermøter og tilsvarende knyttet til Porteføljens beholdning slik den er rapportert fra forvalter”

Det forventes allikevel at ledelsen og administrasjon holder seg oppdatert om selskapshendelser som angår kunder med aktivt forvaltningsmandat. I tilfeller hvor det vil være naturlig for kunden å benytte sin stemmerett, er det tilrådelig at kunden blir kontaktet om hvordan stemmeretten kan brukes. Det kan også være aktuelt å motta fullmakt for å stemme på vegne av kunden dersom det er avklart i hvilken retning kundens interesse ligger.

9) Varighet

Disse retningslinjer gjelder til de blir erstattet med nye.

Fastsatt av Styret

Dato : 07.12.2012

