

Rutinenavn:	Rutine for bruk av stemmerett	Rutine-ID:	FF - 31
Rutineansvarlig:	Leder Compliance	Gjeldende fra:	Konsesjonstildeling

1. INNLEDNING

FIRST Fondene AS er et forvaltningsselskap for verdipapirfond. Gjennom sine investeringer kan FIRST Fondenes fond ha stemmerett i selskaper i porteføljene. Stemmeretten utøves av forvaltningsselskapet på vegne av fondene. I FIRST Fondene er utøvelsen av stemmeretten delegert fra styret til administrasjonen. Målet ved utøvelsen av stemmeretten er å gi andelseieren best mulig risikojustert avkastning.

Rammene for bruk av stemmeretten er gitt i verdipapirfondforskriften § 2-24 og bransjeanbefalingen fra Verdipapirfondenes forening.

2. NÅR OG HVORDAN SKAL STEMMERETTEN BRUKES

Stemmeretten skal utøves til fordel for det aktuelle verdipapirfondet med det formål å gi andelseierne en best mulig risikojustert avkastning. Normalt er det porteføljeforvalter som vurderer når og hvordan stemmeretten skal brukes. Porteføljeforvalter setter seg inn i de sakene som skal behandles på generalforsamlingen og avgjør hvordan det skal stemmes. Stemmeretten utøves enten direkte av FIRST Fondene eller ved at FIRST Fondene gir fullmakt med instruks til tredjepart, ofte depotbank, til å utøve stemmeretten på fondets vegne.

3. OVERVÅKNING AV RELEVANTE SELSKAPSHENDELSER

Hvert verdipapirfond skal ha en depotmottaker. Depotmottaker er en kredittinstitusjon med tillatelse fra Finanstilsynet til å opptre som depotmottaker. Depotmottaker skal blant annet oppbevare verdipapirfondets aktiva eller føre disse på konti i et verdipapirregister. Depotbank gir også informasjon om og administrerer selskapshendelser så som utbytte, tegningsretter, emisjoner, fisjoner, fusjoner og generalforsamlinger.

FIRST Fondene har allikevel et ansvar om å holde seg orientert om aktuelle selskapshendelser som kan få innvirkning på fondenes verdifastsettelse. Forvalter av fondet skal derfor holde seg orientert om hendelser i selskapene i fondene denne forvalter. Operations følger også opp corporate actions mot forvalterne.

4. BRUK AV STEMMERETTEN I SAMSVAR MED VERDIPAPIRFONDETS INVESTERINGSMÅL

Målsettingen med FIRST Fondenes verdipapirfond er å gi kundene best mulig risikojustert avkastning. FIRST Fondene har ingen verdipapirfond med andre mandater som kan innvirke på stemmegivningen, som for eksempel miljøfond, aktivistfond eller sosiale fond. FIRST har vedtatt retningslinjer for ansvarlige investeringer og inngått en avtale om å signere FNs prinsipper for ansvarlige investeringer. Dette betyr at FIRST også vil vektlegge menneskerettigheter, arbeidsstandarter, miljøbeskyttelse og arbeid mot korrupsjon når man velger å stemme på vegne av fondene på generalforsamlinger. Til å utføre og analysere stemmegivningen har man inngått en avtale med en tredjepart, og analyser fra denne tredjepart kan benyttes som grunnlag for hvordan man stemmer. For å sikre at FIRST Fondene utøver stemmeretten i samsvar med verdipapirfondets investeringsmål og retningslinjene skal styret orienteres om utøvelse av stemmeretten på hvert styremøte. I den grad stemmegivning er utøvet i forbindelse med kontroversielle saker eller saker der FIRST Fondene har stemt mot fremlagte innstilling, skal det gis en særskilt redegjørelse til styret og fondets andelseiere skal orienteres via FIRST Fondenes nettsider. Styret vurderer

årlig om de skal fornye fullmakten til selskapet om å utøve stemmeretten på verdipapirfondenes vegne.

5. INTERESSEKONFLIKTER VED BRUK AV STEMMERETT

Hvert av FIRST Fondenes verdipapirfond har sitt eget mandat og forvaltes uavhengig av de andre. Porteføljeforvalterne kan likevel velge å investere i samme aksje slik at flere fond kan ha eierskap og stemmerett i samme selskap. Hvert verdipapirfond står fritt til å stemme i henhold til egen overbevisning om hva som best vil tjene andelseierne i dette fondet. Det skal derfor ikke oppstå interessekonflikt mellom fondene ved bruk av stemmeretten.

FIRST Fondenes porteføljeforvaltere er underlagt strenge regler for investering i finansielle instrumenter. Etter forhåndsgodkjennelse kan de likevel investere i selskaper som inngår i fondenes porteføljer. I tilfeller der porteføljeforvalter har investert for egen regning i selskap der han/hun skal utøve stemmerett på vegne av fondenes andelseiere, skal han/hun ta kontakt med administrerende direktør for å få avklart hvorvidt han /hun også kan utøve stemmerett på vegne av fondene. Ved kryssende interesser skal administrerende direktør be om fornyet fullmakt fra styret.

De ansatte i FIRST Fondene skal ikke sitte i styret i selskaper notert på børs eller regulert marked. FIRST Fondene kan som en del av eierskapsutøvelsen på vegne av fondene være representert i bedriftsforsamling og valgkomité. Hvorvidt man skal søke slik representasjon skal være ut fra en konkret vurdering om at dette er i andelseiernes interesse (definert som best mulig risikojustert avkastning) når tidsbruk også hensyntas. FIRST Fondene kan være representert ved ansatte eller personer nominert av FIRST Fondene.

6. VARIGHET

Denne rutinen varer fra den er godkjent i styret til den eventuelt blir endret.