

Investeringsforeningen Halberg-Gundersen Invest

SPECIFICERET FUND GOVERNANCE POLITIK

Bestyrelsen har gennemgået InvesteringsFondsBranchens anbefalinger om Fund Governance og vurderet, at foreningen efterlever anbefalingerne. InvesteringsFondsBranchens anbefalinger er at finde på www.investering.dk. Af hensyn til kontinuitet har foreningen dog valgt, at der ikke fastlagt et maksimalt antal valgperioder for bestyrelsesformand og øvrige bestyrelsesmedlemmer, jf. punkt 2.6.

1. Generalforsamling og investorers forhold

1.1 Oplysninger om investoretigheder

Oplysninger om investoretigheder fremgår af foreningens vedtægter og prospekt. Materialet kan downloades fra foreningens hjemmeside.

1.2 Indflydelse og kommunikation

Ledelsen søger at fremme aktivt ejerskab, herunder investorernes deltagelse i generalforsamlingen, gennem udsendelse af indkaldelse til generalforsamlingen samt tydeliggørelse af fristen for indsendelse af forslag til generalforsamlingen på foreningens hjemmeside. Foreningens hjemmeside bliver løbende opdateret.

Foreningen er tilgængelig for direkte henvendelse, herunder etableret klageadgang, samt gennem formidlingsaftale med Great Dane A/S. Investorerne har endvidere mulighed for at tilkendegive deres holdninger, interesse og synspunkter på foreningens generalforsamling.

1.3 Generalforsamling

Generalforsamlingen indkaldes i god tid og med information om emner på dagsordenen.

Generalforsamlingen indkaldes med et mindst 8 dages og maksimalt 4 ugers skriftlig varsel. Oplysninger for årets generalforsamling meddeles på hjemmesiden med mindst 2 ugers varsel. Investor har adgang til at benytte fuldmagt via foreningens hjemmeside. Fristen fremgår af såvel hjemmeside som årsrapport.

Investorerne har mulighed for via fuldmagter at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen til generalforsamlingen.

Foreningens bestyrelse, direktion og revisor deltager i generalforsamlingen.

2. Bestyrelsen

2.1 Størrelsen af bestyrelsen

Foreningens bestyrelse har en størrelse, der i forhold til foreningens forretningsmodel giver mulighed for en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces. Bestyrelsen har pt. 3 medlemmer. Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til foreningens forretningsmodel.

2.2 Sammensætning

Bestyrelsen vurderer årligt, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver. Ved denne vurdering spiller foreningens forretningsmodel en central rolle.

Bestyrelsen har en proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen, herunder af behovet for fornyelse og mangfoldighed.

Forslag til valg til bestyrelsen fremgår af den offentligt tilgængelige fuldstændige dagsorden. Det er bestyrelsens politik, at opstillede kandidaters kompetencer samt ledelseshverv oplyses på generalforsamlingen, inden valghandlingen finder sted.

2.3 Uddannelse af medlemmer af bestyrelsen

Når bestyrelsen har nytillkomne medlemmer udvides førstkomende bestyrelsesmøde med introduktion af foreningens afdeling(er), herunder investeringsprofil samt generelle retlige og andre rammer for foreningens struktur, virke og formidling.

Bestyrelsen foretager en årlig vurdering af, om der er områder, hvor medlemmernes kompetence og sagkundskab i forhold til foreningens forretningsmodel bør opdateres.

2.4 Tiden til bestyrelsesarbejdet og bestyrelsesmedlemmers øvrige hverv

Formanden gør i sine drøftelser med kandidater opmærksom på erfaringer fra det hidtidige arbejde i bestyrelsen.

Bestyrelsen har aktuelt ikke fundet situationer, hvor antallet af andre hverv vanskeliggør hensynet til det enkelte bestyrelsesmedlems varetagelse af foreningens interesser.

2.5 Aldersgrænse

Foreningens har i sine vedtægter fastlagt en grænse på 70 år.

2.6 Valgperiode

Foreningens har i sine vedtægter fastlagt at bestyrelsesmedlemmer vælges for ét år ad gangen.

Bestyrelsen har af hensyn til kontinuitet ikke fastlagt et maksimalt antal valgperioder for bestyrelsesformand og øvrige bestyrelsesmedlemmer.

3. Udøvelse af stemmerettigheder/aktionærrettigheder - Aktivt ejerskab

3.1 Politik om aktivt ejerskab

Foreningen har en politik om, hvorvidt den aktivt udøver sit ejerskab og hvis, hvordan den gør det.

Politikken er offentliggjort på foreningens hjemmeside.

3.2 Overvågning af selskaber

Foreningen har indgået aftale med ekstern porteføljerådgiver, der løbende følger op på selskaberne i porteføljen.

3.3 Retningslinjer

Foreningen har fastlagt et sæt etiske retningslinjer, der sammen med foreningens aftaler med rådgiver og foreningens politik for aktivt ejerskab danner grundlag for at kunne forfølge målet om at beskytte og øge værdien af investeringerne.

De etiske retningslinjer offentliggøres på foreningens hjemmeside.

3.4 Samarbejde med andre investorer

Foreningen er åben overfor at deltage i eventuelle class-actions, der kan bidrage til værdiskabelsen.

3.5 Aktionærrettigheder

Bestyrelsen har fastlagt en politik for aktivt ejerskab, der kan hentes på foreningens hjemmeside.

4. Kommunikation og pleje af interessenter

4.1 Kommunikationsstrategi

For at styrke gennemslagskraften lægger foreningens kommunikationsstil og -form sig tæt op ad stilen og formen hos foreningens rådgiver og distributør, som foreningen deler brandudtryk med.

4.2 Pleje af interessenters interesser

Foreningens aftaler med foreningens interessenter tilgodeser såvel hensyn til foreningen som til interessenterne, der kan bidrage til foreningens udvikling.

5. Revision

5.1 Ledelsens indstilling til valg af revisor

Bestyrelsen vurderer årligt, om revisionen har været uafhængig og kompetent i sine ydelser til foreningen.

5.2 Aftalen med revisor

Revisionsaftalen og den tilhørende honorering af revisor aftales mellem foreningens ledelse og revisor.

5.3 Dialog med revisor

Bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelse.

Bestyrelsen har mindst én gang årligt et møde med foreningens revisor, hvor direktionen ikke er til stede.

5.4 Ikke-revisionsydelse

Bestyrelsen vurderer årligt ved fornyelse af revisionsaftalen de vedtagne rammer for revisors levering af ikke-revisionsydelse.

5.5 Regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn

Revisionen deltager i bestyrelsesmødet, hvor årsrapporten er til behandling.

5.6 Resultatet af revisionen

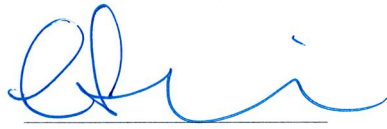
Resultatet af revisionen drøftes på møder med bestyrelsen med henblik på at gennemgå revisors observationer og konklusioner baseret på et udkast til revisionsprotokollat.

Behandlet og vedtaget af bestyrelsen den 25. november 2014.

Bestyrelsen for Investeringsforeningen Halberg-Gundersen Invest



Ken L. Bechmann
formand



Charlotte Lindholm
næstformand



John Erik Rif