

Emne	Politik for Fund Governance
Gældende for	Investeringsforeningerne BankInvest, BI og BankInvest Engros samt kapitalforeningerne BI Private Equity, BankInvest Vælger og BankInvest Select (herefter kaldet "BI-foreningerne")
Dato	December 2020

Politik for Fund Governance

Indledning

Politik for Fund Governance (politikken) er udarbejdet af BI Management A/S ("BIM") med henvisning til Investering Danmarks *Brancheanbefaling om Fund Governance (God ledelse af investeringsforeninger)*¹.

Politikken og anbefalinger gælder for BI-foreningerne og det påhviler både bestyrelsen og BIM som investeringsforvaltningsselskab og FAIF at efterleve anbefalingerne.

Anbefalingerne skal ses som et supplement til lovgivning på området og omfatter derfor ikke forhold dækket af bl.a. lov om investeringsforeninger m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og øvrig regulering på området.

Der gælder et 'følg-eller-forklar princip' for anbefalingerne.

Videre i politikken fremgår det, hvordan bestyrelsen forholder sig til anbefalingerne. Gennemgangen er baseret på de seks hovedemner, som fremgår af brancheanbefalingen.

Bestyrelsen og BIM gennemgår, opdaterer og godkender politikken efter behov, dog minimum én gang om året.

1. Generalforsamling og investorernes forhold

Bestyrelsen og BIM skal sikre, at investorerne har let adgang til oplysninger om investorerrettigheder.

Vedtægter, prospekter samt CI/VI'er skal være let tilgængeligt på hjemmesiden.

Der skal være en god dialog med distributørerne.

Generalforsamlinger skal indkaldes med tilstrækkeligt varsel og investorerne skal på passende vis orienteres om frister for indgivelse af skriftlige forslag til behandling på generalforsamlingen.

De børsnoterede fonde skal i november/december i forbindelse med udsendelse af finanskalenderen (i en børsmeddelelse) oplyse om fristen for indsendelse af forslag.

I hvert enkelt prospekt skal generalforsamlingsdatoen fremgå, og forslag skal indsendes med min. 6 ugers varsel i henhold til vedtægter.

Fuldmagterne skal være udformet, således at investorer kan afkrydse og stemme på hver enkelt

¹ Brancheanbefalingerne blev udgivet første gang i 2005, men er senest opdateret af Investering Danmarks bestyrelse den 4. december 2018.

dagsordenspunkt.

Medmindre der foreligger *helt* særlige omstændigheder (som f.eks. Corona), er udgangspunktet altid, at alle bestyrelsesmedlemmer samt minimum et direktionsmedlem er til stede på den ordinære generalforsamling.

2. Bestyrelsen

Bestyrelsen skal årligt foretage en egenvurdering, hvori de blandt andet vurderer den rette sammensætning af bestyrelsen, kompetencer mv.

Bestyrelsen har dog besluttet at fravige anbefalingen om, at et bestyrelsesmedlem ikke kan vælges for en længere periode end ét år ad gangen.

Bestyrelsen har også besluttet ikke at indføre et maksimalt antal valgperioder for bestyrelsesformand og øvrige bestyrelsesmedlemmer. I stedet har bestyrelsen besluttet, at hvert år afgår de to bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst tid regnet fra den pågældendes sidste valg. Der er mulighed for genvalg.

Fravigelsen af anbefalingerne er begrundet i et ønske om, at sikre en stabilitet og kontinuitet i bestyrelsesarbejdet.

Bestyrelsen har løbende fokus på at videreudanne sig, og deltager efter behov i efteruddannelses tilbud fra relevante aktører. Bestyrelsen foretager årligt en egenvurdering af, om der er områder, hvor medlemmernes kompetencer bør opdateres.

3. Udøvelse af stemmerettigheder

Bestyrelsen har i fondsinstrukser uddelegeret rettigheden til udøvelse af stemmerettigheder på selskabsbegivenheder til porteføljeforvalter BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S (BIAM).

Bestyrelsen har vedtaget *Politik for aktivt ejerskab*, der er gældende for BIAM. Politik for aktivt ejerskab følger *Anbefalinger for aktivt ejerskab* fra Komiteen for god Selskabsledelse samt EFAMAs *Stewardship Codes*.

Bestyrelsen modtager halvårligt rapportering på stemmeudøvelse.

4. Kommunikation og pleje af interesser

Bestyrelsen sikrer en høj kvalitet og troværdighed i kommunikation med investorer og andre interessenter.

5. Revision

Alle revisionsaftaler indgås mellem bestyrelsen og revisionsfirmaet. Derudover er det fast punkt på dagsordenen på regnskabsmødet, hvor årsrapporten godkendes, at der foretages en konkret og kritisk vurdering af revisionens uafhængighed og kompetence mv.

Der bliver som udgangspunkt ikke rekvireret "ikke-revisionsydelser", medmindre det er godkendt af bestyrelsen. Skatterådgivning af mindre omfang, som er nødvendig for driften, rekvireres dog uden bestyrelsens godkendelse.

Efter formandens vurdering kan bestyrelsen mødes med revisionen uden direktionens deltagelse.

Primo 2020 er det blevet en fast del af rapporteringen til bestyrelsen, at der to gange årligt rapporteres på "ikke-revisionsmæssige" ydelser.

6. Aktieudlån

Bestyrelsen har besluttet *ikke* at bruge aktieudlån som en del af investeringsstrategien.

7. Offentliggørelse

I overensstemmelse med anbefalingerne offentliggøres information om efterlevelse af anbefalingerne i enten ledelsesberetningen i årsrapporten eller på BankInvests hjemmeside med en henvisning i ledelsesberetningen.