

SELSKAPETS INVESTERINGSVIRKSOMHET OG INVESTERINGSMANDAT

1. OVERORDNET OM INVESTERINGSMANDATET

Selskapet har som overordnet formål å foreta investeringer i aksjer, obligasjoner eller andre finansielle instrumenter utstedt av et utvalg av veletablerte selskaper («blue chips») fortrinnsvis notert på nordisk børs. Selskapet vil kombinere «long-only» strategi med derivat- og andre strategier knyttet til finansielle instrumenter for å maksimere avkastningen.

2. NÆRMERE OM INVESTERINGSMANDATET

De nærmere retningslinjene for Selskapets investeringsvirksomhet («Investeringsmandatet») er inntatt nedenfor. Alle kvantitative begrensninger som er basert på Net Asset Value av Selskapets portefølje («NAV»), gjelder NAV slik denne er på tidspunktet for den aktuelle transaksjon. Dersom den etterfølgende utviklingen av NAV medfører at Selskapets portefølje ikke lenger er i overensstemmelse med Investeringsmandatet, skal Forvalter innen rimelig tid foreta korrigerende transaksjoner med mindre dette etter Forvalters oppfatning ikke er i Selskapets interesse.

Aktivklasser:

- a. Selskapet kan tegne, kjøpe, selge, utstede, låne inn og låne ut eller på annen måte disponere over finansielle instrumenter i henhold til Verdipapirhandelloven § 2-2 (1) («Finansielle Instrumenter»), herunder men ikke begrenset til:
- Omsettelige verdipapirer, herunder, men ikke begrenset til aksjer, grunnfondsbevis og obligasjoner, herunder konvertible obligasjoner;
 - børsnoterte verdipapirfundsandeler;
 - pengemarkedsinstrumenter; og
 - derivater;

Belåning/ gearing:

- b. Selskapet vil kunne oppta lån tilsvarende inntil 50% av NAV
c. Selskapets portefølje kan stilles som sikkerhet for lån

Derivater:

- d. Formålet ved bruk av derivater er å optimalisere avkastning og risiko samt effektivt oppnå ønsket eksponering.

Investeringsbegrensninger:

- e. Inntil 150% av NAV kan investeres i Finansielle Instrumenter utstedt av selskaper der aksjene inngår i indeksene OBX (Norge) og OMX30 (Sverige), OMX25 (Finland) eller OMX20 (Danmark) eller etterfølgerne av disse indeksene dersom disse endres;
- f. Inntil 15% av NAV kan investeres i Finansielle Instrumenter utstedt av samme utsteder;
- g. Inntil 50% av NAV kan investeres i Finansielle Instrumenter utstedt av selskaper notert på børs eller annet regulert marked i OECD-land utenfor Norden, som hovedsaklig opererer innenfor sektorene råvarer, olje/ energi og oljeservice/ energiservice, herunder men ikke begrenset til fornybar energi;
- h. Utover det som følger av punktene (e) til (g) ovenfor, kan inntil 15% av NAV investeres i Finansielle Instrumenter utstedt av selskaper notert eller besluttet notert på børs eller annet regulert marked i OECD-land uten øvrige begrensninger;
- i. Inntil 100% av NAV kan investeres i Finansielle Instrumenter utstedt av eller garantert av den norske, svenske, danske eller finske stat, slik at investeringsbegrensningen i punkt f) fravikes;
- j. Inntil 100% av NAV kan plasseres som innskudd i banker hjemmehørende i et EØS-land;
- k. Selskapet skal ikke foreta shortsalg eller utstede udekkede kjøpsopsjoner.

Beregningsmetoder:

Ved beregning av eksponering ved bruk av derivater vil et «worst case»-scenario legges til grunn. Det innebærer at risiko blir beregnet som om Selskapet har full eksponering i de underliggende instrumenter som derivatene er knyttet til.

Risiko:

Selskapet skal søke å foreta investeringer i solide selskaper med god balanse og kontantstrøm. Risiko-kontroll skal foretas på daglig basis for til en hver tid å påse at Selskapets portefølje er i tråd med dette.

Fravikelse av Investeringsmandatet:

Fravikelse av Investeringsmandatet krever samtykke fra generalforsamlingen med 2/3 flertall av møtende aksjer og stemmer.