

Lancelot Asset Management AB

PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Dessa riktlinjer har fastställts av styrelsen för bolaget vid styrelsemöte
den 16 september 2019

1 ALLMÄNT

Enligt lagen 8 kap. 27 a § (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") har Lancelot Asset Management AB ("Bolaget") att anta principer för sitt aktieägarengagemang avseende aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad och som har getts ut av ett bolag inom EES. Principerna ska beskriva hur Bolaget:

- (i) övervakar relevanta frågor om bolag som den placerar i ("Portföljbolag"), däribland bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning,
- (ii) för dialoger med företrädare för Portföljbolag,
- (iii) utövar rösträtt och andra rättigheter som är knutna till aktieinnehavet,
- (iv) samarbetar med andra aktieägare,
- (v) kommunicerar med relevanta intressenter i Portföljbolag, och
- (vi) hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter.

Enligt EU-kommissions delegerade förordning 231/2013 artikel 37 ska en AIF-förvaltare utforma lämpliga och effektiva strategier för att fastställa när och hur rösträtter i fonderna ska utövas, uteslutande till gagn för de berörda fonderna och dess andelsägare.

Strategierna ska fastställas för att:

- (i) bevaka relevanta företagshändelser,
- (ii) säkerställa att rösträtterna används enligt den berörda investeringsfondens mål och placeringsinriktning, och
- (iii) förhindra eller hantera intressekonflikter som uppstår när rösträtter används.

Mot denna bakgrund har Bolaget antagit dessa principer för aktieägarengagemang, som ersätter Bolagets tidigare antagna ägarpolicy.

2 BOLAGETS PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Bolaget handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Målet med förvaltningen är att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till fondernas placeringsinriktning och risk. Mot denna bakgrund, och fondernas karaktär, kommer Bolaget inte att ta på sig en ägarroll eller delta i valberedningar och styrelsearbete.

- (i) Bolaget övervakar relevanta frågor om respektive Portföljbolag genom att ta del av tillgänglig information i nyhetsflöden, års- och delårsrapporter, pressmeddelanden samt andra för respektive bolag relevanta kanaler (innefattande information om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning).
- (ii) Bolaget kan föra dialoger med företrädare för portföljbolag när det bedöms gynna förvaltningen av en fond eller ett diskretionärt uppdrag.
- (iii) Bolagets grundprincip är att utöva rösträtt vid bolagsstämmor när det anses vara till gagn för berörda fonder och dess investerare. Dock skall hänsyn tas till om storleken på fondens aktieinnehav i förhållande till övriga aktieägare är ringa. Om fondens möjlighet att påverka är marginell kan utövandet av rösträtt normalt inte anses ligga i investerarnas intresse. När det gäller utländska bolag avgör här till praktiska hänsyn om deltagande på bolagsstämma ska ske.

Om en fond eller flera fonder tillsammans innehar mer än fem procent av rösterna i ett bolag skall fonden/fonderna normalt utöva sin rösträtt vid bolagsstämma. Beslutet är ytterst den ansvarige förvaltarens och avvikelser från denna regel skall rapporteras till Bolagets förvaltningsansvarige som föredrar och motiverar avvikelserna på det ordinarie styrelsemöte i Bolaget som följer efter bolagsstämman i fråga.

Ansvarig förvaltare är ansvarig för att övervaka företagshändelser som är relevanta ur ett ägarstyrningsperspektiv. Förvaltare av Bolagets fonder skall vid behov stämma av med varandra om anledning finns att agera tillsammans.

Var och en av de fonder som Bolaget förvaltar har dock sitt eget mandat och förvaltas oberoende av andra fonder. Som anges ovan kan respektive ansvarig förvaltare välja att investera i samma aktie så att två eller flera av fonderna kan

ha ägarskap och rösträtt i samma bolag. Det står dock varje fond fritt att rösta i enlighet med det man tror kommer att gagna andelsägarna i fonden. Det bör därför inte uppstå någon intressekonflikt mellan fonderna vid nyttjande av rösträtten.

Ägarrollen utövas uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. För det fall intressekonflikter skulle uppkomma vid Bolagets ägarutövande kommer andra intressen från Bolaget eller närstående bolag ge vika till förmån för andelsägarnas gemensamma intresse.

(iv) Normalt samarbetar Bolaget inte med andra aktieägare.

(v) Bolaget kommunicerar normalt inte med andra intressenter i Portföljbolag.

(vi) Bolaget hanterar faktiska och potentiella intressekonflikter i enlighet med Bolagets fastställda riktlinjer för hantering av intressekonflikter.

I undantagsfall kan Bolaget besluta sig för att göra avsteg från ovan angivna principer, under förutsättning att det ligger i andelsägarnas intresse.

3 ÅRLIG REDOGÖRELSE FÖR PRINCIPERNAS TILLÄMPNING

Bolaget ska varje år redogöra för hur principerna har tillämpats. Redogörelsen ska enligt 8 kap. 27 b § LAIF innehålla:

- (i) en allmän beskrivning av förvaltarens röstningsbeteende i Portföljbolagen,
- (ii) en förklaring av de viktigaste omröstningarna, och
- (iii) uppgift om i vilka frågor som förvaltaren har använt sig av råd eller röstningsrekommendationer från en röstningsrådgivare.

Av redogörelsen ska det också framgå hur Bolaget har röstat på Portföljbolagens stämmor. Omröstningar som är obetydliga på grund av ämnet eller storleken på aktieinnehavet behöver dock inte redovisas.

4 TILLKÄNNAGIVANDE AV BOLAGETS PRINCIPER

Bolagets principer för aktieägarengagemang ska på begäran kostnadsfritt lämnas ut till andelsägarna eller annan som önskar ta del av policyn. Information om Bolagets principer för ägarengagemang, samt den årliga redogörelsen för hur principerna har tillämpats hålls, i enlighet med 8 kap. 27 d § LAIF, tillgängliga på Bolagets webbplats.
