

Lancelot Asset Management AB
PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Dessa riktlinjer har fastställts av styrelsen för bolaget vid styrelsemöte
den 19 september 2024

1 ALLMÄNT

Enligt lagen 8 kap. 27 a § (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") har Lancelot Asset Management AB ("Bolaget") antagit 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 Portföljbolagens 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-kommissionens 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.

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 normalt 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 Portföljbolag relevanta kanaler (innefattande information om Portföljbolagens 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. Företrädare för portföljbolag är normalt ledning eller styrelse och dialog kan föras såväl i publika forum (rapportpresentationer, konferenssamtal) som enskilda möten.
- (iii) Bolagets grundprincip är att utöva rösträtt vid bolagsstämmor när det anses vara till gagn för berörda fonder och dess investerare. Dock ska 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 härtill 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 ska fonden/fonderna normalt utöva sin rösträtt vid bolagsstämma. Beslutet är ytterst den ansvarige förvaltarens och avvikelser från denna regel ska 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 ska 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 Portföljbolag. 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.

Bolaget använder sig normalt inte av röstningsrådgivare vid utövande av rösträtt.

- (iv) Bolaget samarbetar normalt 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.

Bolagets aktieägarengagemang ska som utgångspunkt bedrivas på ett sådant sätt att Bolaget inte får del av insiderinformation och sådan känslig information som kan utgöra insiderinformation. Om Bolaget trots det skulle komma att förfoga över insiderinformation och/eller känslig information till följd av Bolagets aktieägarengagemang, ska Bolaget agera i enlighet med gällande interna och externa regler om åtgärder mot marknadsmissbruk.

3 ÄRLIG 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.

Vid eventuella frågor som rör ägarfrågor och Bolagets principer för aktieägarengagemang hänvisas till förvaltningsansvarige.
