

I LOVE LUND AB - ÄGARDIREKTIV

VÅR VISION

- Främja Lunds kommuns utveckling och understödja återskapandet av en bättre fungerande lokal riskkapitalmarknad, genom att ge möjlighet till alla att ta del av en investeringsportfölj relevant för framtidens Lund med omnejd.

VAD VI GÖR

- Investerar i en diversifierad portfölj av främst noterade och onoterade aktier relevanta för Lund
- Erbjuder saminvesteringsmöjligheter för våra aktieägare.
- Skapar ett finansiellt och affärsmässigt ekosystem genom nätverkande, affärsutveckling, aktiviteter och samarbeten med andra aktörer och entreprenörer.

TILLVÄXTSTRATEGI OCH FINANSIERING

- Skapa ett uthålligt hållbart företag.
- Aktivitetstillväxt på minst 100% över de närmsta fem åren
- Aktieägartillväxt på minst 100% över de närmsta fem åren
- Portföljvärdetillväxt på på minst 100% över de närmsta fem åren, dvs via avkastning och emissioner.
- Värdeutveckling över en konjunkturcykel som är lika bra eller bättre än likvärdiga referenser.
- Organisatorisk tillväxt på minst 100% över de närmsta fem åren.
- Organisk tillväxt prioriteras, men förvärv utesluts inte.
- Vinster skall återinvesteras i verksamheten de närmaste fem åren.
- Hålla en omkostnadsprofil på två % av portföljens marknadsvärde, definierat på internt uppskattat återanskaffningspris, de närmsta fem åren.
- Genomföra en till tre finansieringsrundor varje år, för maximalt 100% av den utestående aktiestocken, de närmsta tre åren.
- Ingen avyttringsplan för A-aktieägare skall göras inom de närmsta tre åren.

INVESTERINGSPOLICY

- Investeringspolicyn om filosofi, diversifiering, risknivå och universum styr investeringsprocessen.
- Portföljförvaltningen kan vara aktiv och/eller passiv beroende på innehavets karaktär.
- Breda mandat inom en snäv geografisk begränsning, och en värdebaserad, långsiktig, investeringsfilosofi med bas lika mycket i mjuka värden och genuin kunskap såsom hårdare värden ska genomsyra förvaltningen.
- Långsiktighet premieras. Huvudintentionen vid investeringstillfället är att växa tillsammans med bolaget, d.v.s. inte att ha några initiala avyttringsplaner.
- Inta en grundarvänlig stöttande investeringsattityd.
- Investeringar sker främst i aktier och aktieliknande instrument, och med vårt eget kapital, och enbart undantagsvis kan andra instrument eller belåning ske.
- Universum består av bolag i alla bolagsfaser inom alla sektorer med relevans för Lund med omnejd.
- För att ge utrymme för att testa andra affärsmodeller, och gärna stödja andra univers, som ultimata gynnar vår vision, kan denna policy avvika men inte med mer än tio % av marknadsvärdet.
- Återanskaffningsvärdering, regelbundet internt uppskattat av styrelsen, utgör basen för kostnadsprofilen, tillväxtmål och uppskattat marknadsvärde.
- Substansvärdering sker med försiktighetsprincip samt att anamma en hård nedskrivningspolicy.

RISKNIVÅER, ERSÄTTNINGAR OCH INTRESSEKONFLIKTER

- Kassabalansen ska inte understiga tre månaders driftskostnader.
- Soliditeten ska uppgå till mellan nittio och hundra procent.
- Potentiella intressekonflikter handhas av och godkänns av styrelsen.
- Diversifiering ska vara god och regelverket upprätthållas av styrelsen.
- Ersättningar och/eller incitamentsprogram ska inte utformas i form av bonusar, utan av saminvesteringsmöjligheter.
- En riskpolicy upprättas, handhas och godkänns av styrelsen.

BOLAGSSTYRNINGSPRINCIPER OCH ANSVARSTAGANDEN

- Vi eftersträvar en hållbar avkastning, vilket ställer krav på bolagets styrning och ansvar:
- Rösträtt – Rätten att rösta på årsstämmor är oinskränkt. Förändringar i rösträtten är frivillig.
- Likabehandling – Aktier med samma rätt ska behandlas lika. Minoritetsaktieägare ska skyddas.
- Kapitalstruktur – Ska vara lämplig med hänsyn till framtida vinstmöjligheter, annars delas ut.
- Bolagens styrelse – Aktieägare ska ha rätt utse styrelsen. Ledamöter ska ha rätt kompetens och integritet. Arvoden ska vara marknadsmässiga, skäliga och spegla kraven och riskerna som ställs.
- Ersättningar till ledande befattningshavare ska vara skäligt, gagna bolaget och motiveras öppet.
- Revision – Revisorerna utses av aktieägarna och ska vara oberoende gentemot bolagets ledning.
- Informationsgivning – Bolagen ska söka korrekt, tydlig och trovärdig dialog med aktieägarna.
- Miljö och sociala frågor – Om en verksamhet associeras till kränkning av en konvention som Sverige skrivit under ska företaget uteslutas ur vårt placeringsuniversum.

GRUNDARNAS OCH A-AKTIEÄGARNAS ENGAGEMANG

- Björn Englund 75% engagerad i rollen som VD, Superkargör och styrelseledamot.
- Sven Johansson Engagerad i rollen som Senior Emeritus.

KOMMUNIKATIONSPOLICY

- Årligt - Årsredovisning
- Halvårsvis - Delårsrapporter
- Månads-/veckovis - Investerarutskick
- Vid behov - För beslut utanför ägardirektivens ramar ska extrastämma sammankallas.
- En informationspolicy upprättas, handhas och godkänns av styrelsen.
- Kommunikation ska i grunden avspegla affärskulturen, dvs vara framåtlutad, hoppfull och positiv.
- Beskrivande värdeord: Tillgänglighet, Exponering, Aktiviteter, God Förvaltning, Värdeutveckling, Lokalnytta.
- Investerarrelationer sköts av den operativa ledningen med stöd av styrelsen.
- För underliggande portföljbolag ska information kommuniceras av oss om det uppkattas få ett väsentligt inflytande på vår egen värdering och verksamhet. I övrigt ligger kommunikationsansvaret tydligt på dem.
- Öppenhet gäller för information för den övergripande och aggregerade portföljen.
- För underliggande portföljbolag gäller sekretess i samband med beslutsprocesserna runt investerings- och avyttringsprocesser, samt vid beräkningar av uppskattade marknadsvärden.

VALSPRÅK

- Fun and Profit

DOKUMENTHANTERING

Detta dokument har gått igenom och godkänts unisont av årsmötet i juni 2020, basåret för jämförelser, och har uppdaterats med förtydliganden senast i juni 2022 av A-aktieägarna.

Detta dokument granskas av A-aktieägarna årligen och ev. större revideringar ska tas på årsmöte.

Detta dokument är giltigt direktiv i styrarbetet för fem år framåt.

Förslag på större avsteg eller revideringar från detta dokument bör beslutas på årsmöte.

Senast uppdaterad – Juni 22