

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Med Bolagsstyrning avses hur rättigheter och skyldigheter är fördelade mellan bolagsorganen i enlighet med gällande lagar, regler och processer. Bolagsstyrning handlar om systemen för beslutsfattande och om den struktur genom vilken aktieägarna direkt eller indirekt styr bolaget.

Zinzino AB är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq OMXFirst North i Stockholm. Zinzino AB lämnar här sin bolagsstyrningsrapport avseende 2018.

UPPFÖRANDEKODEN

Bolaget har ingen lagstadgad skyldighet att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolaget inte har den storlek för att koden ska påkallas. Bolaget har trots det inrättat en ersättningskommitté, ett revisionsutskott och en valberedning.

EXTERNA REGELVERK

Svensk aktiebolagslag
Svensk och internationell redovisningslag
Nasdaq OMX First Norths regler för Emittenter
Aktiemarknadsnämndens Uttalanden

INTERNA REGELVERK

Bolagsordning
Styrelsens arbetsordning
VD-instruktion
Attestordning

ANSVARSFÖRDELNING

Aktieägarna utövar sitt inflytande över Zinzino AB på årsstämman och på övriga bolagsstämmor. Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Ansvar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter ankommer på styrelsen och verkställande direktören i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, First Norths regelverk för emittenter, bolagsordningen och styrelsens interna styrinstrument.

AKTIEÄGARE

Zinzino AB noterades på Nasdaq OMX First North den 11 december 2014. Detta innebar ett listbyte från Aktietorget där Zinzino AB varit noterat för handel sedan 2010. Totala antalet aktier är 32 580 025 varav 5 113 392 är A-aktier (1 röst) och 27 466 633 B-aktier (0,1 röst). Bolaget hade vid årets utgång 1 858 (1 844) ägare exklusive vissa utländska depåkunder. Största ägare var Örjan Saele med bolag och familj med 47,88% av rösterna och 29,23% av kapitalet samt Peter Sörensen med bolag 25,17% av rösterna och 10,71% av kapitalet. Information till aktieägarna återfinns på Zinzinos webbplats: www.zinzino.se.

BOLAGSORDNING

Företagets bolagsordning beskriver bland annat bolagets verksamhet, antalet styrelseledamöter och revisorer, hur kallelse skall ske till årsstämma, ärendebehandling under årsstämma och var stämma skall hållas. Bolagsordningen innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en årsstämma. Nu gällande bolagsordning, som antogs av Årsstämman 9 maj 2011 återfinns på bolagets hemsida: www.zinzino.com.

ÅRSSTÄMMA

Det är på årsstämman och eventuella extra bolagsstämmor som samtliga aktieägare kan utöva sin rösträtt och besluta i ärenden som påverkar bolaget och dess verksamhet. Årsstämman, som hålls inom sex månader efter räkenskapsårets utgång, fattar beslut om fastställande av resultat- och balansräkning, disponering av årets vinst eller förlust och beslut om utdelning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör. Vidare väljs styrelse och ledamöternas arvode fastställs.

Därutöver väljs revisorer och årsstämman beslutar om deras arvode. Därtill behandlas andra lagstadgade ärenden samt fattas beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Härutöver fattas det beslut om andra förslag från styrelsen och aktieägare. Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken på avstämningsdagen och som anmält deltagande i tid enligt bolagsordningens bestämmelser därom har rätt att delta i stämman och rösta för sitt innehav av aktier. Aktieägare får företrädas av ett eller flera ombud.

ÅRSSTÄMMA 2018

Årsstämma 2018 ägde rum onsdagen den 15 maj. Vid årsstämman närvarade aktieägare personligen eller via ombud och representerade 72% av rösterna och 36% av kapitalet. Till stämmans ordförande valdes Hans Jacobsson. Några av de beslut som stämman fattade var följande:

- Att fastställa resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen.
- Att för räkenskapsåret 2017 dela ut 0,45 SEK per aktie samt i ny räkning överföra resterande del av den balanserade vinsten.
- Att bevilja styrelse och VD ansvarsfrihet
- Att styrelsearvode för perioden intill nästa årsstämma skulle i enlighet med beslutsförslag utgå med 181 000 kr till ordförande och 103 000 kr till envar av stämman övriga utsedda styrelseledamöter.
- Stämman beslutade om omval av Hans Jacobsson som styrelsens ordförande. Stämman beslutade även om omval av styrelseledamöterna Gabriele Helmer, Staffan Hillberg och Pierre Mårtensson.
- Stämman beslutade att utse Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisionbyrå med Fredrik Göransson som huvudansvarig revisor.
- Stämman beslutade att utse Örjan Saele, Peter Sörensen och Hans Jacobsson (sammankallande) till intill tiden för nästa årsstämma till valberedning.
- Stämman beslutade att i enlighet med styrelsens beslutsförslag att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om företrädesemission av B-aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Styrelsen skall kunna besluta om företrädesemission med eller utan bestämmelse omkvittning eller eljest med villkor.
- Stämman beslutade att i enlighet med styrelsens beslutsförslag att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission på marknadsmässiga villkor av B-aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, med eller utan bestämmelse om apport - och/eller kvittning eller eljest med villkor. Styrelsen kan dock infatta beslut som innebär att sammanlagt mer än 3 000 000 B-aktier tillkommer.

ÅRSSTÄMMA 2019

Årsstämman i Zinzino AB (publ) hålls den 22 maj kl 13.30 i bolagets lokaler på Hulda Mellgrens Gata 5 i Göteborg. För ytterligare information om årsstämman 2019 hänvisas till bolagets hemsida www.zinzino.com

VALBEREDNING

Valberedningen i Zinzino har till uppgift att framlägga förslag till antalet styrelseledamöter, val av styrelseledamöter inklusive styrelseordförande, ersättning till styrelseledamöter, lämna förslag till process för utseende av ny valberedning samt i övrigt följa vad som gäller i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen skall utses av ordinarie årsstämma och skall inom sig utse ordförande för beredningen. Valberedningen inför årsstämman 2019 består av valberedningens ordförande Örjan Saele med totalt (inklusive närstående) 47,86% av rösterna och Peter Sörensen med närstående, 25,17% av rösterna samt Hans Jacobsson, styrelseordförande i Zinzino AB och sammankallande i valberedningen med ett eget (inklusive närstående) ägande på 0,57% av rösterna. Valberedningen representerar ett ägarintresse som per årsskiftet uppgick till 73,60% av rösterna i bolaget. I valberedningens arbetsuppgifter ingår att:

- Utvärdera styrelsens sammansättning och arbete.
- Nominera till stämman avseende val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
- Nominera de externa revisorerna.
- Lägga fram förslag avseende arvode till styrelse och revisor.

Valberedningen har haft 3 möten samt ett antal mail- och telefonkontakter. Valberedningens fullständiga förslag och motiveringar inför årsstämman 2019 kommer att presenteras på bolagets hemsida www.zinzino.com i god tid innan årsstämman äger rum. Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till aktier@zinzino.com eller via post till bolagets huvudkontor. För att valberedningen skall ha möjlighet att ta hänsyn till inkomna synpunkter i sina förslag till årsstämman, skall förslagen till valberedning vara inlämnade senast en månad före årsstämman.

STYRELSEN OCH DESS ARBETE

Styrelsen ansvarar för Zinzino AB:s organisation och förvaltning. Styrelsen skall ge ett effektivt stöd för och kontroll av ledningens arbete. Styrelsen har antagit en arbetsordning som innehåller regler och riktlinjer för arbetet. Arbetsordningen reglerar bland annat antalet ordinarie styrelsemöten, vilka ärenden som skall behandlas vid ordinarie styrelsemöten och styrelseordförandens åligganden. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst tio ledamöter samt högst tio suppleanter. På årsstämman den 15 maj 2018 fastställdes att styrelsen ska ha fyra stämموvalda ledamöter utan suppleanter. På årsstämman den 15 maj 2018 fram till tiden för nästa årsstämma som äger rum den 22 maj 2019, omvaldes styrelseledamöterna Hans Jacobsson, Staffan Hillberg, Pierre Mårtensson och Gabriele Helmer. Hans Jacobsson omvaldes som ny ordförande.

Styrelsen presenteras närmare på sidan 45. Koncernens verkställande direktör Dag Bergheim Pettersen deltar som föredragande i samtliga styrelsemöten. Detsamma gäller koncernens CFO, Fredrik Nielsen. Andra tjänstemän i koncernen deltar över tiden i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor.

STYRELSENS OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL BOLAGET OCH BOLAGSLEDNINGEN

Svensk kod för bolagsstyrning säger att majoriteten av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna ska vara oberoende

i förhållande till bolaget och bolagsledningen. För att avgöra en ledamots oberoende ska en samlad bedömning göras av samtliga omständigheter som kan ge anledning att ifrågasätta ledamotens oberoende i förhållande till bolaget eller bolagsledningen, varvid bland annat följande omständigheter ska vägas in i bedömningen:

- om ledamoten är verkställande direktör eller under de fem senaste åren har varit verkställande direktör i bolaget eller ett närstående företag,
- om ledamoten är anställd eller under de tre senaste åren har varit anställd i bolaget eller ett närstående företag,
- om ledamoten erhåller icke obetydlig ersättning för råd eller tjänster utöver styrelseuppdraget från bolaget eller ett närstående företag eller från någon person i bolagsledningen,
- om ledamoten har eller under det senaste året har haft omfattande affärsförbindelser eller andra omfattande ekonomiska mellanhavanden med bolaget eller ett närstående företag i egenskap av kund, leverantör eller samarbetspartner, antingen själv eller genom att tillhöra företagsledningen eller styrelsen eller genom att vara större delägare i annat företag som har en sådan affärsrelation med bolaget
- om ledamoten är eller under de tre senaste åren har varit delägare i, eller som anställd deltagit i revisionen av bolaget hos, bolagets eller ett närstående företags nuvarande eller dåvarande revisor.
- Både verkställande direktören och en s.k. arbetande styrelseordförande kan således inte ingå i styrelsen om den senare även ingår i bolagets ledning. En styrelseledamot kan dock vara anställd och få lön från bolaget utan att anses ingå i bolagets ledning. Exempel på en sådan styrelseledamot kan vara en hedersordförande eller en styrelseledamot som fungerar som "ambassadör" för bolaget eller har annat liknande uppdrag.
- om ledamoten tillhör företagsledningen i annat företag om en styrelseledamot i detta företag tillhör bolagsledningen i bolaget, eller om ledamoten står i ett nära släkt- eller familjeförhållande till person i bolagsledningen eller någon annan person som nämns i ovanstående punkter, om denna persons direkta eller indirekta mellanhavanden med bolaget har sådan omfattning och betydelse att de motiverar att styrelseledamoten inte ska anses oberoende.

Med närstående företag avses företag där bolaget direkt eller indirekt innehar minst tio procent av aktierna eller andelarna eller rösterna eller en ekonomiskandel som ger rätt till minst tio procent av avkastningen. Om bolaget äger mer än 50 procent av aktierna eller andelarna eller rösterna i ett annat företag anses bolaget indirekt inneha det senare företags ägande i andra företag.

Minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

För att avgöra en ledamots oberoende ska omfattningen av styrelseledamotens direkta och indirekta relationer med den större ägaren vägas in i bedömningen. En styrelseledamot som är anställd eller styrelseledamot i ett företag som är ens större ägare ska inte anses vara oberoende. Med större aktieägare avses ägare som direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i bolaget. Om ett företag äger mer än 50 procent av aktierna eller andelarna eller rösterna i ett annat företag anses det förstnämnda företaget indirekt kontrollera det senare företags ägande i andra företag.

I Zinzino uppgår antalet stämموvalda styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget till 100% procent av leda-

möterna. Antalet stämموvalda styrelseledamöter som är oberoende av bolagets större ägare uppgår även det till 100%. Valberedningen har som uppgift att föreslå ytterligare styrelseledamöter, så att bolaget uppfyller Svensk bolagsstyrnings kod för noterade bolag.

STYRELSEMÖTEN

Styrelsen har under 2018 hållit 8 protokollerade möten och har under året ägnat särskild uppmärksamhet åt strategiska, finansiella frågor samt frågor kring förvärv, intern kontroll och större investeringsärenden.

Ledamöternas närvaro vid styrelsemötena

Hans Jacobsson	ordförande	8/8
Staffan Hillberg	ledamot	7/8
Pierre Mårtensson	ledamot	8/8
Gabriele Helmer	ledamot	7/8

INFORMATION TILL STYRELSEN

Styrelsens arbete följer arbetsordningen och styrelsen erhåller information från ledningen i form av verksamhetsrapporter i enlighet med VD-instruktionen. Bolagets revisorer rapporterar sina iakttagelser från granskningen av bokslut och sin bedömning av bolagets interna rutiner och kontroll till styrelsen.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Styrelsen använder sig av arbetsordningar samt instruktioner för sitt och verkställande direktörens arbete i syfte att uppnå en effektiv hantering av verksamhetens risker. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till verkställande direktören. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att korrekt information distribueras till marknaden. I samband med rapportsläpp sammanträder alltid styrelsen, via ordinarie styrelsemöte eller per telefon och formellt godkänner det rapportförslag som ledningen tagit fram före publicering.

REVISIONSUTSKOTTET

Revisionsutskottets uppgift är att särskilt bevaka och följa upp frågor avseende bolagets interna kontroll, redovisningsprinciper, riskhantering, finansiella rapportering och revision. Vidare skall revisionsutskottet bereda frågor om val av revisor, ersättning till revisorer samt säkra en kvalificerad oberoende granskning av bolaget. Revisionsutskottet består av styrelseledamot Gabriele Helmer och styrelsens ordförande Hans Jacobsson. Koncernens revisorer samt koncernens CFO är föredragande inför revisionsutskottets.

ERSÄTTNINGSPROGRAM

Ersättningsutskottets har som huvudsaklig uppgift att ansvara för löner, pensionsersättningar, bonusprogram samt andra förmåner för verkställande direktören och ledande befattningshavare. Utskottet skall också behandla och ge råd gällande långsiktiga incitamentsprogram. Nuvarande ersättningskommitté består av styrelsens ordförande Hans Jacobsson och Staffan Hillberg.

VERKSTÄLLANDE LEDNING

Koncernens ledningsgrupp leds av verkställande direktören (VD) och består av tio ledningspersoner. Information om koncernens verkställande ledning finns på sidan 46-47 i denna årsredovisning.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Verkställande direktören (VD) ansvarar för att den löpande förvaltningen av bolaget och koncernen sköts enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Verkställande direktören leder koncernens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen.

ERSÄTTNINGAR

Styrelsens arvode beslutas av årsstämman. En inom styrelsen utsedd ersättningskommitté skall bereda riktlinjer avseende lön och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare och förelägga styrelsen förslag till beslut i sådana frågor. Styrelsen fattar beslut om lön och övriga ersättningar till verkställande direktören.

Verkställande direktören fattar beslut om lön och övriga ersättningar till övriga ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens riktlinjer. Med andra ledande befattningshavare avses sex personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.

Zinzino AB skall erbjuda marknadsmässiga och konkurrenskraftiga villkor i syfte att möjliggöra att attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare.

Ersättningen utgörs av fast grundlön, rörlig ersättning beräknade efter i förväg uppställda mål, övriga förmåner, pension samt finansiella instrument i form av teckningsoptioner. Fördelningen mellan fast och rörlig ersättning skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenheter.

För verkställande direktören och andra ledande befattningshavare uppgår den rörliga ersättningen till maximalt 50% (VD) respektive 8,3% (övrig koncernledning) av fast lön.

Pensionsvillkor skall vara avgiftsbestämda pensionslösningar. Uppsägningstiden från Bolagets sida skall inte överstiga 6 månader. Under uppsägningstiden om maximalt 6 månader utgår full lön och anställningsförmåner.

Beslut om aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram fattas av bolagsstämman. I enskilda fall och om särskilda skäl föreligger kan styrelsen avvika från ovan nämnda riktlinjer.

REVISION

Zinzinos valda revisorer är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) med Fredrik Göransson som huvudansvarig revisor. Fredrik Göransson är auktoriserad revisor och har varit revisor för Zinzino sedan årsstämman 2018. Fredrik har revisionsuppdrag i bl.a. Bulten AB (publ), VBG Group AB (publ), HMS Networks AB (publ), Bufab AB (publ) samt PowerCell Sweden AB (publ).

Granskning av årsbokslut görs under januari-februari. Granskning av årsredovisning sker under mars och april. Inom ramen för revisionen görs löpande under året en utvärdering av interna rutiner och kontrollsystem. Slutsatserna från granskningen rapporteras till koncernens VD, CFO och styrelsen. Zinzino har utöver revisionsuppdraget använt PwC AB för rådgivning i redovisningsfrågor och skattefrågor.

INTERNREVISION

Gruppen har under verksamhetsåret inte haft en separat internrevisionsfunktion. Delar av styrelsen samt CFO:n har ägnat särskild uppmärksamhet åt dessa frågor.

INVESTOR RELATIONS

Bolagets VD ansvarar för kontakterna med aktieägarna. Zinzino AB informerar aktieägarna via årsredovisningen, bokslutskommunikén, delårsrapporterna och pressmeddelanden samt bolagets hemsida. Dessutom har bolaget deltagit i ett flertal publika investerarräffar i regi bl.a. Aktiespararna.