

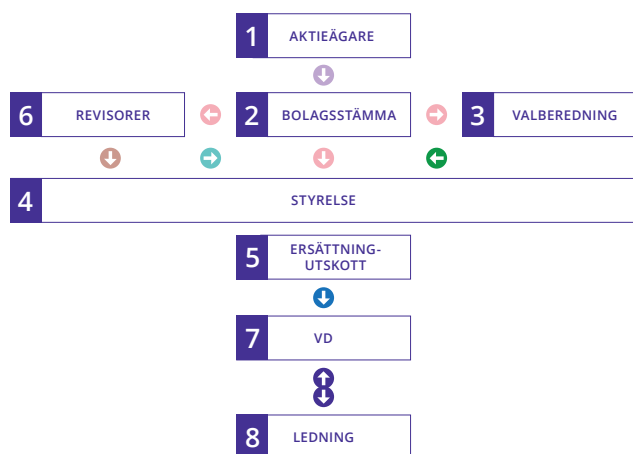
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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 med säte i Göteborg. Aktien är sedan 11 december 2014 noterat på Nasdaq OMX First North. Den 16 september 2020 godkände Nasdaq bolagets ansökan om att flytta upp handeln i aktien till First Norths Premier-segment.

I ett aktiebolag som Zinzino fördelas styrning, ledning och kontroll mellan aktieägarna, styrelsen, verkställande direktören och företagsledningen i enlighet med gällande lagar, regler och instruktioner.

Zinzino AB lämnar här sin bolagsstyrningsrapport avseende 2020.



- Röster
- Val
- Information Tillstyrkande
- Information
- Förslag till styrelse, revisor och valberedning
- Ersättningsstruktur

Externa styrningsinstrument

Viktiga externa styrningsinstrument som utgör ramen för bolagets bolagsstyrning är:

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk årsredovisningslag
- Nasdaq Stockholms regelverk
- Svensk kod för bolagsstyrning

Interna styrningsinstrument

Viktiga interna styrningsdokument är:

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktioner för verkställande direktören, revisorutskott, ersättningsutskott och finansiell rapportering
- Policyer

GRUND FÖR STYRNINGEN

Till grund för styrningen ligger bland annat bolagsordningen, aktiebolagslagen, Nasdaq OMX First North Premiers regler för emittenter, Svensk Kod för bolagsstyrning, samt andra tillämpliga lagar och regler. Zinzino tillämpar koden fullt ut sedan årsstämman 2020. Bolaget har sedan noteringen inte gjort några överträdelser varken mot Nasdaq OMX First Norths regelverk för emittenter eller mot god sed på aktiemarknaden.

AKTIEN OCH AKTIEÄGARE

Zinzino AB noterades på Nasdaq OMX First North den 11 december 2014 och flyttade till listans Premiersegment den 16 september 2020.

Ursprungligen noterades Zinzino år 2010 för handel på Aktietorget (nuvarande Spotlight). Totala antalet aktier var vid årets utgång 33 049 645 varav 5 113 392 är A-aktier (1 röst) och 27 936 253 B-aktier (0,1 röst). Bolaget hade vid årets utgång 5 245 (2 555) ägare exklusive vissa utländska depåkunder. Största ägare var Örjan Saele med bolag och familj med 47,65% av rösterna och 28,93% av kapitalet samt Peter Sörensen med bolag med 25,21% av rösterna och 10,56% av kapitalet. Information till aktieägarna återfinns på Zinzinos webbplats: www.zinzino.com.

BOLAGSORDNING

Företagets bolagsordning beskriver bland annat bolagets verksamhet, antalet styrelseledamöter och revisorer, hur kallelse skall ske till årsstämma, ärendehantering 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, beslut om utdelning, samt beslutar om ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör. Vidare väljs styrelsen och ledamöternas arvode fastställs. Stämman beslutar också om hur valberedning skall utses. Därutöver väljs revisorer och årsstämman beslutar om deras arvode. Därtill behandlas andra lagstadgade ärenden samt beslut fattas om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Härutöver fattas det beslut om andra förslag från styrelsen och aktieägare. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats www.zinzino.com. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri. 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 2020

Årsstämma 2020 i Zinzino AB (publ.) ägde rum onsdagen den 15 maj. Vid årsstämman närvarade aktieägare personligen eller via ombud och representerade 52% av rösterna och 39% 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 verksamhetsåret 2019 dela ut 0,70 SEK per aktie genom en ordinarie utdelning på 0,55 SEK per aktie och extra utdelning på 0,15 SEK per aktie vid samma utdelningstillfälle.
- Att bevilja styrelse och VD ansvarsfrihet
- Att styrelsearvode för perioden intill nästa årsstämma skulle i enlighet med beslutsförslag utgå med 190 000 kr till ordförande och 108 000 kr till envar av stämman övriga utsedda styrelseledamöter.
- Stämman beslutade om omval av Hans Jacobsson som styrelsens ordförande. Stämman beslutade om omval av styrelseledamöterna Staffan Hillberg, Pierre Mårtensson och Ingela Nordenhav.
- Att välja PwC AB till revisionsbyrå och Fredrik Göransson till huvudansvarig revisor.
- Att välja Hans Jacobsson (sammankallande), Magnus Götenfelt och Cecilia Halldner som valberedningens ledamöter och det antecknades att den nya oberoende valberedningens sammansättning var ett led i anpassningen till svensk kod för bolagsstyrning då bolaget avser att ansöka om upptagning för handel på First North Growth Market Premier Segment framgent.
- Att emittera 1 000 000 teckningsoptioner enligt styrelsens beslutsförslag där lösenkursen fastställdes till 45 SEK per teckningsoption.
- 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 om kvittning 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 inte fatta beslut som innebär att sammanlagt mer än 3 000 000 B-aktier tillkommer.

ÅRSSTÄMMA 2021

Årsstämman 2021 i Zinzino AB (publ.) kommer att hållas den 20 maj. Mot bakgrund av den extraordinära situation samhället befinner sig i på grund av Coronaviruset, kommer formerna för årsstämman i Zinzino AB 2021 att anpassas därefter. Med hänsyn tagen till såväl aktieägarnas som bolagsrepresentanternas hälsa samt det pågående arbetet med att begränsa smittspridningen kommer årsstämman att genomföras utan möjlighet till fysiskt deltagande. Med hänsyn tagen till myndigheternas föreskrifter och råd om undvikande av sammankomster har styrelsen beslutat genomföra årsstämman enbart genom poströstning. Information gällande de av årsstämman fattade besluten offentliggörs på bolagets hemsida www.zinzino.com torsdagen den 20 maj 2021 så snart resultatet av röstningen vid årsstämman kan fastställas.

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.

Valberedningens process

- Styrelsens ordförande ska senast den 31 oktober sammankalla de två största ägarna i bolaget. Om någon av dessa avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare/ägargrupp i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen.
- Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.
- Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Styrelsens ordförande ska dock inte utses till ordförande i valberedningen.
- Om det blir känt att någon av de aktieägare som utsett ledamot till valberedningen till följd av förändringar i ägarens aktieinnehav eller till följd av förändringar i andra ägares aktieinnehav inte längre tillhör de största ägarna, ska den ledamot som aktieägaren utsett, om valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den största registrerade aktieägaren som ej redan har utsett ledamot i valberedningen. Om de registrerade ägarförhållandena annars väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts ska, om valberedningen så beslutar, ändring ske i sammansättningen av valberedningen enligt ovan angivna principer.
- Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.
- Styrelsens ordförande ska årligen presentera en utvärdering av styrelsens arbete under året för valberedningen, vilken ligger till grund för valberedningens arbete tillsammans med kraven i svensk kod för bolagsstyrning och de bolagsspecifika kraven i Zinzino.

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.

I enlighet med ovanstående principer består valberedningen av följande tre ledamöter fram till nästa årsstämma den 20 maj 2021:

Ledamöter	Utsedd av	Oberoende *	Röstandel 2020-12-31
Magnus Götenfelt (ordförande)	Saele invest AS	Ja/ja	47,65%
Cecilia Halldner	Cashflow Holding ApS	Ja/ja	25,21%
Hans Jacobsson	Styrelsen i Zinzino AB	Ja/ja	0,43%

* *Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största ägaren.*

Valberedningens arbete

Valberedningens ordförande är Magnus Götenfelt, sammankallande av valberedningen är Hans Jacobsson.

Valberedningens förslag offentliggörs i kallelsen till årsstämman på bolagets hemsida och på årsstämman. Aktieägare kan kontakta kommittén med förslag på styrelseledamöter. Förslagen måste skickas till valberedningens ordförande via shares@zinzino.com senast den 1 april 2021. Valberedningens förslag till styrelseledamöter, styrelsens arvode och revisorer presenteras i kallelsen till årsstämman och på bolagets hemsida www.zinzino.com.

Valberedningen har haft 2 möten samt ett antal mail- och telefonkontakter. Valberedningens fullständiga förslag och motiveringar inför årsstämman 2021 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 shares@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.

Det har utgått ett arvode på 10 000 SEK vardera till Magnus Götenfelt och Cecilia Halldner för deras arbete inför årsstämman 2021.

STYRELSEN

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. Den nu gällande arbetsordningen och vd-instruktionen antogs vid det konstituerande styrelsemötet den 15 maj 2020. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst tio ledamöter samt högst tio suppleanter.

På årsstämman den 15 maj 2020 fastställdes att styrelsen ska ha fyra stämموvalda ledamöter utan suppleanter. På årsstämman den 15 maj 2020 fram till tiden för nästa årsstämma som äger rum den 20 maj 2021, omvaldes styrelseledamöterna Hans Jacobsson, Staffan Hillberg, Pierre Mårtensson och Ingela Nordenhav. Hans Jacobsson omvaldes som ny ordförande. Styrelsen presenteras närmare på sid. 55. Koncernens verkställande direktör (VD) Dag Bergheim Pettersen deltar som föredragande i samtliga styrelsemöten. Detsamma gäller koncernens CFO, Fredrik Nielsen och koncernens chefscontroller Henrik Hammargren. Andra tjänstemän i koncernen deltar över tiden i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor.

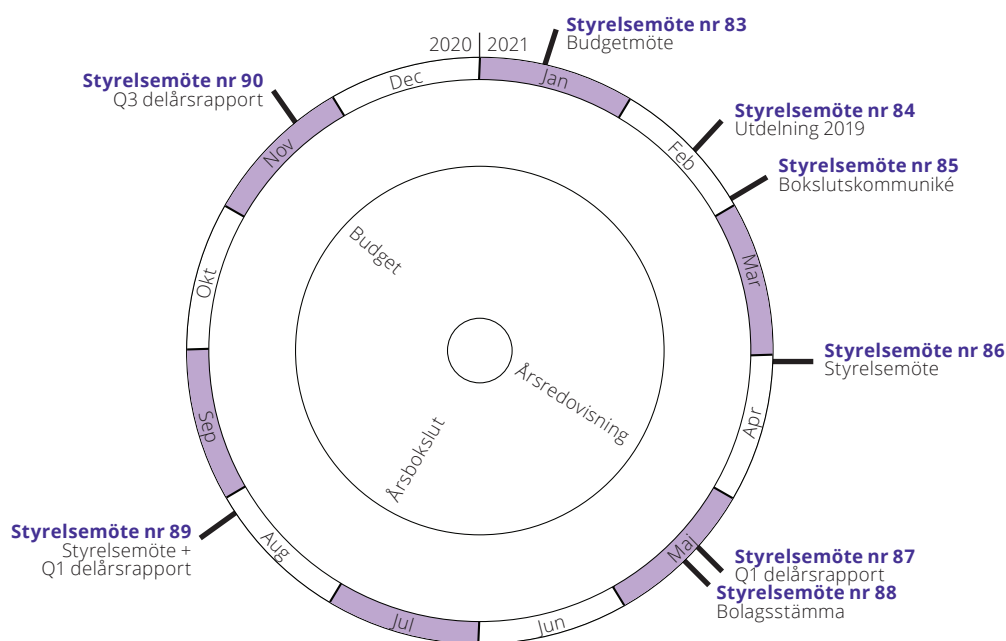
Styrelsens oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen

I Zinzino uppgår antalet stämموvalda styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget till 100% procent av ledamöterna. Antalet stämموvalda styrelseledamöter som är oberoende av bolagets större ägare uppgår även det till 100%. En styrelseledamot är kvinna, men i enlighet med Koden avser valberedningen att eftersträva en jämnare könsfördelning i styrelsen.

Styrelsens arbete och ansvar

Det är styrelsen som fastställer bolagets mål, strategier, budget och affärsplan. Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och ska säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och interna kontrollen. Dessutom ska styrelsen behandla och godkänna finansiella rapporter och fastställa viktigare policies och regelsystem. Styrelsen ska även besluta om större beslut utanför den löpande förvaltningen som investeringar och förändringar. Styrelsen ska följa upp verksamheten utifrån mål och riktlinjer. Arbetet styrs utifrån den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen, Koden och av styrelsens arbetsordning.

Styrelsen ska årligen hålla konstituerande sammanträde efter årsstämma. Vid det konstituerande styrelsemötet ska bland annat bolagets firmatecknare fastställas samt styrelsens arbetsordning gås igenom och fastställas. På styrelsemötena behandlas normalt bolagets finansiella situation samt frågor av större betydelse för bolaget. VD redogör löpande för affärsplaner och strategiska frågeställningar. Styrelsen är enligt styrelsens arbetsordning beslutföret när minst tre ledamöter är närvarande.



STYRELSEMÖTEN

Styrelsen har under 2020 hållit åtta protokollerade möten. Styrelseledamöternas närvarofrekvens framgår av tabellen nedan. Varje möte följde en agenda och beslutsmaterial sändes till styrelsen inför varje styrelsemöte. VD, CFO och vissa andra ledande befattningshavare i bolaget har deltagit i styrelsens sammanträden för att presentera ärenden

Utvärdering av styrelsens arbete utfördes under februari-mars 2020 och presenterades skriftligt för styrelsen och valberedningen under mars månad och därefter muntligt för styrelsen den 1 april 2020. Styrelsens utvärdering av den verkställande direktören Dag Bergheim Pettersen utfördes även det i mars 2020.

Ledamöternas närvaro vid styrelsemötena

Hans Jacobsson	ordförande	8/8
Staffan Hillberg	ledamot	8/8
Pierre Mårtensson	ledamot	7/8
Ingela Nordenhav	ledamot	8/8

Ersättning till styrelsens ledamöter

Ersättningar och övriga förmåner till styrelsen och styrelsens ordförande beslutas av bolagets aktieägare på bolagsstämman. På årsstämman den 15 maj 2020 beslutades att ersättning ska utgå med 190 000 SEK till Hans Jacobsson som valdes till styrelsens ordförande och 108 000 SEK till de övriga styrelseledamöterna Staffan Hillberg, Pierre Mårtensson och Ingela Nordenhav. Vidare beslutades att ingen ersättning ska utgå för kommittéarbete. Under räkenskapsåret 2020 uppgick den totala ersättningen till styrelsen till 514 000 SEK och fördelades i enlighet med tabellen på sid. 49.

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.

STYRELSENS UTSKOTT

Ersättningsutskott

Enligt Koden ska ledamöterna i ersättningsutskottet vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Styrelsens ersättningsutskott ska kontinuerligt, utifrån rådande marknadsförhållanden, utvärdera ersättningen till ledningen. Nuvarande ersättningskommitté består av styrelsens ordförande Hans Jacobsson och Staffan Hillberg, vilka båda anses vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Ledamöterna i ersättningsutskottet utses årligen av styrelsen. Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är (a) att förbereda och föreslå beslut avseende ersättning och andra anställningsvillkor till bolagets ledande befattningshavare, (b) övervaka och utvärdera ersättningsstrukturer, ersättningsnivåer och program för olika ersättningsprogram till ledande befattningshavare och (c) att övervaka och utvärdera utfallet av rörlig ersättning och bolagets efterlevnad av riktlinjerna avseende ersättning som antagits av bolagsstämman. Efter årsstämman 2020 har ersättningsutskottet fram till rapportdatum haft två möten.

Möten ersättningsutskott

Hans Jacobsson 2/2
Staffan Hillberg 2/2

Revisionsutskott

Zinzinos revisionsutskott inrättades på det konstituerande styrelsemötet 2020-05-15 och består av styrelsens ordförande Hans Jacobsson (ordförande) och Ingela Nordenhav. Båda revisionsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till bolagets större aktieägare. Revisionsutskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning. Revisionsutskottet ansvarar för att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen samt effektiviteten i intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet ska i korthet, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, fortlöpande träffa bolagets revisorer för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning. Bolagets revisor ska bjudas in att delta vid revisionsutskottets möten. Revisionsutskottet ska sammanträda minst tre gånger per räkenskapsår. Minst en gång per år ska sammanträde ske då inte någon från bolagsledningen är närvarande. Vid revisionsutskottets sammanträden ska protokoll föras. Revisionsutskottet ska informera styrelsen om vad som behandlats i utskottet. Utskottet har fram till rapportdatum haft två möten.

Möten revisionsutskott

Hans Jacobsson 2/2
Ingela Nordenhav 2/2

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. 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 utvärdering av interna rutiner och kontrollsystem löpande under året. Slutsatserna från granskningen rapporteras till koncernens VD, CFO och styrelsens revisionsutskott. Zinzino har utöver revisionsuppdraget använt PwC AB för rådgivning i redovisningsfrågor och skattefrågor.

VD OCH FÖRETAGSLEDNING

Styrelsen utser VD. VD leder bolaget, sköter den löpande förvaltningen och ansvarar för att styrelsen får den information som krävs för sina åtaganden. VD är inte ledamot i styrelsen. VD är föredragande inför styrelsen och deltar på möten, utom då VD själv utvärderas, då styrelsen träffar revisorn utan företagsledningen eller om styrelsen så beslutar. Ansvarsfördelningen mellan styrelsen och vd beskrivs i en skriftlig vd-instruktion som är föremål för årlig revision. VD utser medlemmar i ledningsgruppen. Ledningsgruppen har till uppgift att driva affärsverksamheten och följa upp utvecklingen. Vid ingången av 2020 bestod ledningsgruppen av Dag Bergheim Pettersen (VD), Fredrik Nielsen (CFO), Henrik Hammargren (HBC), Jakob Spijker (COO), Daniel Vennerstrand (CTO), Gabriele Helmer (CMO) Henrik Schultz (CPM) och Katriin Laanep (Head of Support).

ERSÄTTNINGAR

Styrelsens arvode beslutas av årsstämman. Den inom styrelsen utsedda ersättningskommittén 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 samt rörliga ersättningar till övriga ledande befattningshavare. Verkställande direktör fattar beslut om lön och övriga ersättningar till övriga ledande befattningshavare i enlighet med ersättningsutskottet och styrelsens riktlinjer. Med andra ledande befattningshavare avses sju personer som tillsammans med verkställande direktör utgör koncernledningen.

RAPPORT ÖVER ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE 2020

Ersättningar och övriga förmåner 2020	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Konsult- arvode	Summa
Styrelsens ordförande Hans Jacobsson	190	-	-	-	-	190
Styrelseledamot Staffan Hillberg	108	-	-	-	-	108
Styrelseledamot Pierre Mårtensson	108	-	-	-	-	108
Styrelseledamot Ingela Nordenhav	108	-	-	-	-	108
Verkställande direktör Dag Bergheim Pettersen	3 091	995	112	340	-	4 538
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	6 210	570	413	1 298	-	8 491
SUMMA	9 815	1 565	524	1 638	-	13 542

Till styrelsens ordförande och ledamöter har arvode utgått enligt bolagsstämans beslut 2020-05-15, 190 000 kr/år till styrelseordförande och till 108 000 kr/år till övriga ledamöter. För övriga styrelseledamöter som uppstår lön i form av anställning i något koncernföretag, har styrelsearvode ej utgått. Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare har utgjorts av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner såsom tjänstebilar, pension m.m. Med andra ledande befattningshavare avses de sju personer som tillsammans med verkställande direktör utgör koncernledningen. Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För 2020 uppnåddes 100% av de av styrelsen uppsatta mätbara målen för omsättningstillväxt och EBITDA-resultat vilket resulterade i maximalt utfall av de rörliga ersättningarna för 2020 enligt gällande riktlinjer. För verkställande direktör uppgick den rörliga ersättningen till 50% av grundlönen. För andra ledande befattningshavare uppgick den rörliga ersättningen till 8,3% av grundlönen.

Pensionsförmåner samt övriga förmåner till den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

STYRELSEN FÖR ZINZINO AB (PUBL.) FÖRESLÅR ATT ÅRSSTÄMMAN 2021 BESLUTAR OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE ENLIGT FÖLJANDE:

Riktlinjernas omfattning m.m.

Dessa riktlinjer omfattar de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen i Zinzino AB (publ.), nedan gemensamt kallade "ledande befattningshavare". Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Riktlinjerna skall gälla tills vidare, dock som längst till årsstämman 2025.

Främjande av Zinzinos affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Zinzino strävar efter att bli det ledande direktförsäljningsbolaget i världen. För att uppnå detta arbetar bolaget för att växa försäljningen och skapa ytterligare lönsamhet på bolagets olika marknader. Det är centralt för Zinzino att skapa drivkrafter bland ledande befattningshavare för engagemang, framåtanda och aktiviteter som driver försäljning och lönsamhet samtidigt som de stärker Zinzinos varumärke på ett långsiktigt hållbart sätt. Ersättningen till ledande befattningshavare ska säkerställa att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare samt att ledningen har rätt fokus och uppmuntras till rätt beteenden. Ersättningsformerna ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga utifrån förutsättningarna på de marknader där Zinzino verkar och utformas på ett sätt så att de motiverar ledande befattningshavare att göra sitt yttersta för att skapa aktieägarvärde. Individuella ersättningsnivåer baseras på erfarenhet, kompetens, ansvar och prestation samt det land inom vilket befattningshavaren har sin anställning. Dessa riktlinjer bidrar till bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet på det sätt som framgår nedan i fråga om kriterier för rörlig ersättning samt bidrar till bolagets möjlighet att långsiktigt knyta kvalificerade medarbetare till verksamheten.

Principer för olika typer av ersättning

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och bestå av grundlön (fast kontant ersättning), rörlig kontant lön, pensionsförmåner samt övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast ersättning

Den fasta ersättningen, grundlönen, ska baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, befogenheter, kompetens, erfarenhet och prestation.

Rörlig ersättning

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen ska alltid vara i förväg begränsad till ett maximalt belopp och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets tillväxtstrategi och långsiktiga värdeskapande.

Årlig rörlig ersättning

För ledande befattningshavare ska den årliga rörliga ersättningen (årlig bonus) vara maximerad till 50 % av den fasta årliga grundlönen för Verkställande direktör och 8,3% för övriga ledande befattningshavare. Den rörliga ersättningen ska baseras på de mål som uppställs av styrelsen. Målen är relaterade till EBITDA-resultat och omsättningstillväxt. Samtliga medlemmar i koncernledningen har samma mål för årlig rörlig ersättning i syfte att främja aktieägarnas intressen, företagets värdegrund och gemensamt sträva efter att uppnå bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och en hållbar utveckling av företaget.

Fastställande av utfall för rörlig ersättning m.m.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanter ersättning har avslutats ska styrelsen på förslag av ersättningsutskottet fastställa i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. I sin bedömning av uppfyllda kriterier har styrelsen på förslag av ersättningsutskottet möjlighet att medge undantag från uppställda mål på de grunder som anges nedan. Såvitt avser uppfyllandet av finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen med de eventuella justeringar som styrelsen på förhand fastställt vid implementeringen av programmet. Rörlig kontant ersättning utbetalas efter avslutad mätperiod (årlig rörlig ersättning).

Zinzino arbetar aktivt med att säkerställa att bolaget sköts på ett så hållbart, ansvarsfullt och effektivt sätt som möjligt samt att tillämplig lagstiftning och övrigt regelverk följs. Zinzino tillämpar också interna regler som innefattar en uppförandekod och olika koncernomfattande styrdokument (policies, instruktioner och riktlinjer) på en rad områden. Någon rörlig ersättning ska inte utgå och rörlig ersättning ska kunna krävas åter, om ledande befattningshavare agerat i strid med dessa regler, principer eller bolagets uppförandekod. Någon rörlig ersättning ska ej utgå om resultat före skatt är negativt. Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

Annan rörlig ersättning

Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang endast görs i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100% av grundlönen samt ej utges mer än en gång per år

och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet. Utöver ovanstående rörliga ersättning kan tillkomma från tid till annan beslutade aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram enligt ovan.

Pension och sjukförsäkring

Pensionsrätt för verkställande direktören ska gälla från 65 års ålder. Pensionspremier för verkställande direktör ska uppgå till högst 30% av den fasta grundlönen och vara premiebestämda. Rörlig kontanterättning ska inte vara pensionsgrundande. För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern också 65 år. Pensionsavtalet anger att pensionspremier ska uppgå till max 30% av den pensionsgrundande lönen och vara premiebestämda enligt ITP2. Inga pensionsåtaganden är träffade för styrelseledamöter som ej har fast anställning i något koncernföretag.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än de svenska reglerna får vederbörliga anpassningar ske avseende pensionsförmåner och övriga förmåner för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

Övriga förmåner

Övriga förmåner, t.ex. tjänstebil, extra sjukvårdsförsäkring och företagshälsovård, ska kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den arbetsmarknad där befattningshavaren är verksam. Det samlade värdet av dessa förmåner får sammanlagt uppgå till högst 15% av den fasta grundlönen.

Villkor vid uppsägning

Ledande befattningshavare ska vara anställd tillsvidare. Mellan företaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från företagets sida utgår lön i 6 månader även om den verkställande direktören är arbetsbefriad. Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3-6 månader.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Utvecklingen av avståndet mellan de ledande befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning kommer att redovisas i ersättningsrapporten som lämnas för första gången 2022.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har sedan tidigare ett inrättat ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa ses över årligen av styrelsen och läggs fram för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman, dock som längst till årsstämman 2025. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer

i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Avvikelse från riktlinjerna

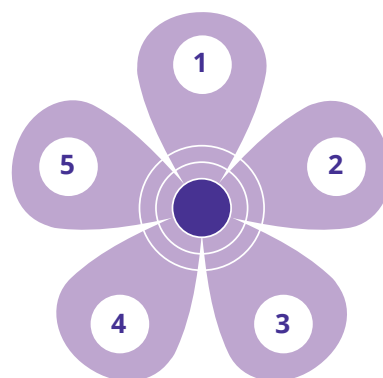
Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar detta och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, en hållbar utveckling av företaget eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Övrigt

Riktlinjerna innebär en ersättningsnivå som i huvudsak överensstämmer med verksamhetsåret 2020. Uppgift om ersättning m.m. till ledande befattningshavare under verksamhetsåret 2020 framgår på sid. 83 (del av not 8 i årsredovisningen för 2020), inklusive eventuella tidigare beslutade ersättningar som ännu inte förfallit till betalning.

INTERN KONTROLL, RISKHANTERING OCH INVESTOR RELATIONS

Enligt aktiebolagslagen och koden är styrelsen skyldig att se till att Zinzino har tillfredsställande interna kontroller, att hålla sig informerad om Zinzinos interna kontrollsystem och att bedöma hur väl systemet fungerar. Zinzinos arbete med intern kontroll kan delas in i kontrollmiljön, riskbedömningen, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Styrelsen använder sig av arbetsordningar samt instruktioner för sitt och verkställande direktörens arbete i syfte att uppnå en effektiv hantering av verksamhetens risker. Ansvar 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.



1. Kontrollmiljö
2. Riskbedömning
3. Kontrollaktiviteter
4. Information och kommunikation
5. Uppföljning

KONTROLLMILJÖ

Kontrollmiljön utgör grunden för intern kontroll. Zinzinos kontrollmiljö består bland annat av sunda värdegrunder, integritet, kompetens, ledarfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter. Zinzinos interna arbetsordningar, instruktioner, policys, riktlinjer och manualer vägleder medarbetarna.

I Zinzino säkerställs en tydlig roll och ansvarsfördelning för en effektiv hantering av verksamhetens risker bland annat genom styrelsens arbetsordning, revisionsutskottets instruktion och instruktionen för verkställande direktören. Verkställande direktören rapporterar regelbundet till styrelsen, även mellan styrelsemötena. I den löpande verksamheten ansvarar verkställande direktören för det system av interna kontroller som krävs för att skapa en kontrollmiljö för att hantera väsentliga risker. I Zinzino finns även riktlinjer och policys gällande finansiell styrning och uppföljning samt kommunikationsfrågor. Ramar finns för kredit- och valutahantering.

KONTROLLAKTIVITETER

Kontrollaktiviteterna har som främsta syfte att förebygga, upptäcka och korrigera fel i den finansiella rapporteringen utifrån ett utarbetat system. Zinzino utför varje månad en detaljerad uppföljning av olika aktiviteter på kontonivå med syfte att analysera avvikelser samt upptäcka väsentliga fel i redovisningen. Zinzino genomför även månadsvis analys av koncernbolagens tillgångar och skulder. Zinzino har ett revisionsutskott vilket bidrar till en utökad kontroll av koncernens finansiella rapportering och bolagets interna rutiner.

RISKBEDÖMNING

Styrelsen har det yttersta ansvaret för riskbedömningen och utvärderar årligen risker och söker uppnå en stor medvetenhet om risker hos medarbetarna. Identifierade riskområden är framförallt finansiell rapportering, operationella risker och legala risker. För information om de av bolaget främsta identifierade operativa och legala riskerna, se förvaltningsberättelsen sid. 43–44. Zinzino arbetar löpande med riskanalyser för att identifiera potentiella källor till fel inom den finansiella rapporteringen. Risker för väsentliga felaktigheter i redovisningen kan föreligga i samband med bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller avvikelser från upplysningskrav. Zinzinos riskbedömning av den finansiella rapporteringen syftar till att identifiera och utvärdera de mest väsentliga riskerna.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Zinzino har varit noterat sedan år 2010 (då Aktietorget) och Zinzino har lång erfarenhet av finansiell extern kommunikation. Zinzino har en organisation och rutiner för att säkerställa att den finansiella rapporteringen är korrekt. Arbetet styrs av interna styrdokument som definierar vem som ska göra vad för att säkerställa att rätt information når berörda parter på korrekt sätt. Zinzino har en informationspolicy för att säkerställa god kvalitet på extern och intern information och att Zinzino uppfyller aktiemarknadens krav på informationsgivning. Syftet är att på ett förtroendegivande sätt förmedla information externt och internt så att kunskapen och förtroendet för Zinzino upprätthålls och utvecklas. I styrdokumentet finns rutiner för pressmeddelanden, finansiella rapporter, stämmor, emissioner, hemsida, registrering av insynspersoner, hantering av loggbok och så vidare.

Samtliga rapporter och pressmeddelanden publiceras samtidigt med offentliggörandet på Zinzinos webbplats.

UPPFÖLJNING

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen lämnar, vilken innefattar såväl finansiell information som väsentliga frågeställningar rörande den interna kontrollen. Styrelsen och revisionsutskottet följer löpande upp effektiviteten i den interna kontrollen, vilken, utöver löpande uppdatering vid avvikelser, bland annat sker genom att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de förslag till åtgärder som kan ha framkommit vid externa revisioner. Revisionsutskottet behandlar specifikt frågan rörande intern kontroll.

INTERNREVISION

Zinzino har under verksamhetsåret inte haft en separat internrevisionsfunktion. Revisionsutskottet samt CFO:n har ägnat särskild uppmärksamhet åt dessa frågor. Styrelsen utvärderar årligen behovet av att inrätta en internrevisionsfunktion.