

Bolagsstyrningsrapport – Verisec AB (publ)

Från Årsredovisning 1 januari – 31 December 2017

Lagstiftning och bolagsordning

Verisec AB (publ) bildades 2002 i Sverige och är ett publikt bolag som regleras av svensk lagstiftning främst genom den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Företaget tillämpar de regler och rekommendationer som följer av noteringen av Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier. Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av företagets verksamhet.

Bolagsordningen anger bland annat var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier och förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den senaste registrerade bolagsordningen beslutades vid årsstämman den 19 maj 2016. Bolagsordningen framgår i sin helhet på bolagets hemsida, www.verisec.com.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) ska tillämpas av företag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Nasdaq Stockholm rekommenderar att Koden tillämpas av företag vars aktier är noterade på Nasdaq First North Premier, vilket Verisec således gör.

Aktieägare

Per den 31 december 2017 var den största aktieägaren Marquay Invest AB med 60,97 % av rösterna och aktierna i Verisec.

Bolagsstämman

Aktieägarnas inflytande i företaget utövas vid bolagsstämman, som är företagets högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor såsom ändring av bolagsordningen, fastställande av resultat- och balansräkningar, eventuell utdelning och andra dispositioner av resultatet, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, antal styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter samt antal revisorer och eventuella revisorssuppleanter, val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter samt av revisorer och eventuella revisorssuppleanter och fastställande av arvode till styrelse och revisor. Enligt företagets bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på företagets hemsida, www.verisec.com. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Rätt att delta på bolagsstämma har aktieägare som är införd i Verisecs aktiebok fem (5) vardagar före stämman samt anmäler sitt deltagande till företaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädda aktier utan begränsning i rösträtten. Varje aktieägare som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman. Kallelser, protokoll och kommunikér från bolagsstämmor finns tillgängliga på företagets webbplats, www.verisec.com.

Vid den ordinarie årsstämman i Verisec AB den 18 maj 2017 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i bolaget. Styrelsen bemyndigades att besluta om nyemission med företrädesrätt och/eller med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor. Styrelsen kan fatta beslut i sådan utsträckning att bolagets aktiekapital ska kunna ökas med ett belopp motsvarande sammanlagt högst tio (10) procent av det registrerade aktiekapitalet vid tidpunkten då styrelsen först utnyttjar bemyndigandet. Syftet med bemyndigandet och skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och/eller kvittningsemission eller eljest med villkor enligt ovan är att skapa handlingsfrihet för finansiering av nya affärsmöjligheter inom befintlig verksamhet och för utvidgad verksamhet i form av exempelvis företagsförvärv eller att bredda aktieägarkretsen.

Ändring av aktieägarnas rättigheter

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I aktiebolagslagen uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet.

Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till företagets vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för företagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas, krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa tillsammans företräder mer än nio tiondelar av samtliga aktier i företaget.

Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av företagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av företagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägarna eller genom att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och nio tiondelar av de aktier som är företrädda vid stämman.

De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på bolagsstämman, om ändringen endast medför att viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädda aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

Valberedning

Vid årsstämman den 18 maj 2017 beslutades följande principer för utseende av valberedningen. Valberedningen ska bestå av företrädare för de tre största aktieägarna, varav företrädaren för den största aktieägaren ska vara sammankallande. Valberedningen utser inom sig en ordförande. Namnen på valberedningens ledamöter samt de ägare dessa företräder ska offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman och baseras på det kända ägandet per den 31 augusti 2017. Om ägare, som är representerad i valberedningen, efter offentliggörandet, inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska dess representant ställa sin plats till förfogande och sådan aktieägare som vid denna tidpunkt tillhör de tre största aktieägarna ska istället erbjudas plats i företagets valberedning. Marginella förändringar behöver dock ej beaktas. Ägare som utsett representant i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny representant.

Per den 31 augusti 2017 var Marquay Invest AB, Swedbank Robur Fonder samt Svolder AB de tre största aktieägarna i Verisec. Valberedningen inför årsstämman den 3 maj 2018 har följande sammansättning:

- Anders Henrikson, valberedningens ordförande, Marquay Invest AB
- Joachim Spetz, Swedbank Robur Fonder
- Ulf Hedlundh, Svolder AB

Koden 2.3 föreskriver att verkställande direktör eller annan person från bolagsledningen inte ska vara ledamot i valberedningen. Vidare föreskriver Koden 2.4 att styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot inte ska vara valberedningens ordförande. Bolaget har gjort avvikelser från dessa regler genom att Anders Henriksons, som är styrelseledamot och ledande befattningshavare i bolaget, är ordförande i valberedningen. [Dessa avvikelser följer av att det anses naturligt att Marquay Invest AB representeras i valberedningen med hänsyn tagen till ägarstrukturen, men att det i dagsläget inte finns någon annan som kan representera Marquay Invest AB i egenskap av största aktieägare. På sikt är planen att Anders ersätts som ordförande av annan representant för Marquay Invest AB.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i följande frågor för beslut vid årsstämman:

1. Ordförande vid stämman,
2. Styrelsearvodet,
3. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande,
4. Val av revisor samt arvoden till denna,
5. Förslag till principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2018.

Arvode till valberedningen utgår inte. Företaget ska dock svara för skäligena kostnader för utförande av valberedningens uppdrag.

Styrelsen

Enligt Verisecs bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter. Ledamöter väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits. Någon begränsning för hur länge en ledamot får sitta finns inte. Verisecs styrelse består för närvarande av ledamöterna Dragoljub Nestic (styrelseordförande), Tony Buss, Anders Henrikson, Anders Moberg, Christian Rajter och samt Martin Skånberg. Information om styrelseledamöterna återfinns under avsnitt *Styrelse*. Koden 4.3 föreskriver att högst en bolagsstämموvald styrelseledamot får arbeta i bolagets ledning. Koden 4.4 föreskriver att majoriteten av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Avvikelse från dessa regler har skett genom att tre av ledamöterna ingår i bolagsledningen, se tabell nedan. [Dessa avvikelser motiveras av att det är lämpligt att styrelsens sammansättning speglar ägarförhållandet i bolaget och att styrelsen bedöms kunna agera oberoende trots avvikelserna. I övrigt avser valberedningen att fortsatt arbeta vidare mot att holdingbolaget Marquay Invest AB på sikt endast finns representerat med två ledamöter i styrelsen.

Enligt aktiebolagslagen har styrelsen det övergripande ansvaret för företagets organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter. Styrelsen ska fortlöpande bedöma företagets ekonomiska situation och se till att företagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och företagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Ordföranden har ett särskilt ansvar att leda styrelsens arbete och se till att styrelsen fullgör sina lagstadgade uppgifter. Styrelsebeslut gäller endast om mer än hälften av de valda styrelseledamöterna är ense och dessa utgör mer än en tredjedel av hela antalet styrelseledamöter.

I styrelsens uppgifter ingår vidare att övervaka den verkställande direktörens arbete och att ansvara för utveckling och uppföljning av företagets övergripande mål, strategier, förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, tillsättningar och ersättningar i ledningen samt löpande uppföljning av verksamheten under året.

Namn	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Närvaro vid styrelsemöten 2017
Dragoljub Nestic	Nej	Nej	7 av 8
Tony Buss	Nej	Nej	8 av 8
Anders Henrikson	Nej	Nej	5 av 8
Anders Moberg	Ja	Ja	6 av 8
Christian Rajter	Ja	Ja	7 av 8
Martin Skånberg	Ja	Ja	8 av 8

Styrelsen har meddelat instruktioner för när och hur sådana uppgifter som behövs för styrelsens fortlöpande bedömning av företagets ekonomiska situation ska samlas in och rapporteras till styrelsen. Verkställande direktören deltar vid styrelsesammanträden.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen har upprättat en arbetsordning vilken reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning, som ska utvärderas, uppdateras och fastställas årligen. Om styrelsen inom sig inrättar utskott, ska det av styrelsens arbetsordning framgå vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderättstyrelsen har delegerat till utskott, samt hur utskotten ska rapportera till styrelsen.

Styrelsen håller sammanträden regelbundet efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter samt punkter vid behov. Vid sådana möten behandlar styrelsen punkter såsom likviditet, affärsläge, budget, årsbokslut och delårsrapporter. Under 2017 har styrelsen sammanträtt 8 gånger. Närvaron vid årets styrelsemöten har varit mycket god.

Revisions- och ersättningsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott återfinns i aktiebolagslagen och Koden och bestämmelser om inrättande av ersättningsutskott återfinns i Koden. Styrelsen har gjort bedömningen att det mot bakgrund av verksamhetens omfattning och företagets storlek i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda kommittéer avseende revisions- och ersättningsfrågor utan dessa frågor behandlas inom styrelsen. Det åligger styrelsen att säkerställa insyn i och kontroll av företagets verksamhet genom rapporter och kontakter med företagets revisorer.

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen fastställs av bolagsstämman. Vid årsstämman den 18 maj 2017 beslutades att styrelseledamöterna inte ska uppbära arvode för tiden intill nästa årsstämma.

Finansiell rapportering

Styrelsen har upprättat en arbetsordning med instruktioner avseende intern och extern ekonomisk rapportering. Samtliga delårsrapporter och pressmeddelanden kommer att publiceras på Verisecs webbplats i direkt anslutning till offentliggörandet.

Intern kontroll och revision

Enligt aktiebolagslagen har styrelsen det övergripande ansvaret för att företagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och företagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verisecs interna kontrollstruktur har som utgångspunkt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. En regelbunden rapportering och granskning av ekonomiskt utfall och risker sker i såväl de operativa enheternas ledningsorgan som i styrelsen. Enligt Verisecs bolagsordning ska ett/en eller två godkända eller auktoriserade revisorer eller revisionsbolag med högst två revisorssuppleanter utses av bolagsstämman. Revisorn och revisorssuppleanter, i förekommande fall, väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits. Revisorn granskar Verisecs årsredovisning, koncernredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

Nuvarande revisor är det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB (Box 7850, 103 99 Stockholm), med auktoriserade revisorn Alexander Hagberg som huvudansvarig revisor. Alexander Hagberg är medlem i FAR (branschorganisation för redovisningskonsulter, revisorer och rådgivare). Revisorns arvode fastställs av bolagsstämman. Vid årsstämman 2017 fastställdes att ersättning till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Bolaget har gjort bedömningen att en särskild internrevision inte är nödvändig då bolaget har en enkel juridisk och operativ struktur och väl fungerande styr- och internkontrollsystem. Styrelsen följer upp bolagets bedömning av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med bolagets revisorer.

Verkställande direktören

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen. Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av företagets verksamhet är av osedvanligt slag eller stor betydelse faller utanför den löpande förvaltningen och ska därför beredas och föredras styrelsen för beslut. Verkställande direktörens arbete och roll samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår av en av styrelsen fastställd skriftlig instruktion (så kallad VD-instruktion). Styrelsen utvärderar löpande verkställande direktörens arbete. Information om den verkställande direktören återfinns under avsnitt *Ledande befattningshavare och revisorer*.

Utbetalda ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare under 2017

Se not 8 - Anställda och personalkostnader, för information om ersättning till medlemmar av styrelsen och ledande befattningshavare (inklusive eventuella villkorade eller uppskjutna ersättningar och dylikt), samt eventuella naturaförmåner som företagets eller dess dotterföretag beviljat dessa för tjänster som har utförts åt Verisec, oavsett i vilken egenskap tjänsterna har utförts och oavsett vem som har utfört tjänsten. Dragoljub Nestic, Tony Buss, Anders Henrikson, Anders Moberg, Christian Rajter och Martin Skånberg har inte uppburit något styrelsearvode för sitt arbete i styrelsen. Redovisat arvode till dessa styrelseledamöter avser ersättning i egenskap av ledande befattningshavare.

Incitamentsprogram

Bolaget har två utestående incitamentsprogram, dels Incitamentsprogram 2017/2020, dels Incitamentsprogram 2015/2018.

Incitamentsprogram 2017/2020 riktades till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen, varvid 150 000 teckningsoptioner har getts ut till det helägda dotterbolaget Verisec Technology AB för överlåtelse av teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen. Teckningsoptionerna erbjöds till deltagarna till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-optionsvärderingsmodell. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget och kan utnyttjas under tiden från den 1 juli 2020 till och med den 31 december 2020. Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption uppgår till 185 kronor per aktie. Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till cirka 23 437,5 kronor, motsvarande cirka 3,3 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget. Per den 31 december 2017 har 30 250 st. optioner tecknats och betalats av anställda till ett pris av 20,75 kronor per option.

Incitamentsprogram 2015/2018 riktades till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen, varvid 150 000 teckningsoptioner har getts ut till det helägda dotterbolaget Verisec Technology AB för överlåtelse av teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen. Teckningsoptionerna erbjöds till deltagarna till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-optionsvärderingsmodell.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget och kan utnyttjas under tiden från den 1 juli 2018 till och med den 31 december 2018. Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption uppgår till 60 kronor per aktie. Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till cirka 23 437,5 kronor, motsvarande cirka 3,6 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget. 100 450 st. optioner har tecknats och betalats av anställda under incitamentsprogrammet till ett pris av 9,51 kronor per option.