

Bolagsstyrningsrapport

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att bolag styrs på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt. Bolagsstyrningen i Ovzon AB grundar sig på svensk lag, huvudsakligen aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554) samt Svensk kod för bolagsstyrning (Koden).

Som noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market följer Ovzon, utöver tillämplig lagstiftning, Nasdaq First North Nordics regelverk samt uttalanden från Aktiemarknadsnämnden gällande god sed på den svenska värdepappersmarknaden. Bolag noterade på First North Premier Growth Market måste följa Koden från och med den 1 juli 2019. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats av bolagets styrelse och granskats av bolagets revisorer.

Bolagsstämmor

Enligt Aktiebolagslagen (ABL) är bolagsstämman bolagets högsta beslutande organ, vid vilken aktieägarna utövar sin rösträtt. Årsstämman skall hållas inom sex månader efter det föregående räkenskapsårets utgång för att bland annat ta upp lagstadgade redovisningar och rapporter, disposition av resultatet samt bevilja ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter. Enligt Ovzons bolagsordning sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Ovzons webbplats. Att kallelse har skett annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelsen till årsstämman ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

Extra bolagsstämmor hålls när styrelsen anser det lämpligt eller när antingen bolagets revisor eller aktieägare som representerar minst 10 procent av samtliga utestående aktier i bolaget skriftligen begär en sådan extra bolagsstämma av specifika skäl.

Årsstämman 2019

- Omval av styrelseledamöterna Lennart Hällkvist, Nicklas Paulson, Magnus René och Patrik Tigerschiöld. Vidare beslutades att välja Anders Björkman som ny styrelseledamot. Anders Björkman utsågs även som ny styrelseordförande.
- Grant Thornton Sweden AB omvaldes som revisor för Bolaget. Grant Thornton Sweden AB har meddelat att auktoriserade revisorn Carl-Johan Regell kommer fortsätta vara huvudansvarig.
- Stämman beslutade att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag. Riktlinjerna var i huvudsak oförändrade från föregående år.
- Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelser från aktieägares företrädesrätt, till ett antal motsvarande maximalt tio (10) procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för årsstämman, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning. Utgivande av nya aktier med stöd av bemyndigandet ska genomföras på sedvanliga villkor under rådande marknadsförhållanden.

Större aktieägare

Ovzons tre största aktieägare är:

Ägare	Antal aktier	Andel, %
1. Öresund	5 009 426	14,3
2. Bure Equity	4 799 698	13,7
3. AFA	3 892 458	11,1

Valberedning

Valberedningens syfte är att lämna förslag beträffande ordföranden på bolagsstämmor, kandidater till styrelseledamöter, inklusive ordföranden, arvoden och övrig ersättning till varje styrelseledamot samt ersättning för utskottsarbete, val av, och ersättning till, externa revisorer.

För tiden fram till årsstämman 2020 består valberedningen av Øystein Engebretsen, utsedd av Investment AB Öresund, Sophie Hagströmer, utsedd av Bure Equity, Anders Algotsson utsedd av Afa Försäkring samt Anders Björkman, styrelseordförande Ovzon.

Ingen ersättning utgår till valberedningens ledamöter. Valberedningen har rätt att begära ersättning från bolaget för rimliga kostnader som är nödvändiga för att valberedningen ska kunna slutföra sitt uppdrag. Valberedningens mandatperiod varar till dess att en ny valberedning tillkännages. I samband med valberedningens arbete och för eget förbättringsarbete gör styrelsen årligen en självutvärdering av sitt arbete och effektiviteten. Resultatet meddelas till valberedningen.

Styrelsen

Styrelsens sammansättning

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ordinarie ledamöter. Vid årsstämman 2019 utsågs fem ledamöter; Anders Björkman, Lennart Hällkvist,

Nicklas Paulson, Patrik Tigerschiöld samt Magnus René. Anders Björkman utsågs till styrelsens ordförande. VD ingår i styrelsen och är alltid närvarande vid styrelsemötena. Bolagets finanschef fungerar som styrelsens sekreterare.

Styrelsens arbete

Styrelsen har det yttersta ansvaret att styra bolagets verksamhet mellan årsstämmorna. Styrelsen fattar beslut i frågor som rör bolagets strategiska inriktning, finansiering, större investeringar, förvärv, avyttringar, organisationsfrågor, incitamentsprinciper och viktigare policier. Styrelsens arbete regleras bland annat av ABL, bolagsordningen, den arbetsordning som styrelsen fastställt för sitt arbete och styrelsens instruktion till VD. Styrelsens arbetsordning tydliggör de enskilda ledamöternas ansvar och särskilt ordförandens, liksom ansvarsfördelningen mellan styrelsen och VD samt den senares befogenheter. Dessa har ytterligare förtydligats i VD-instruktionen. Arbetsordningen anger också på ett övergripande plan de ämnesområden som styrelsen normalt ska behandla under ett arbetsår samt den tidsmässiga fördelningen av arbetet.

Styrelsen har under 2019 sett över styrelsens arbetsordning, instruktion för verkställande direktören och rapporteringsinstruktion samt utvärderat verkställande direktörens arbete.

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott som under året bestått av Anders Björkman och Lennart Hällkvist. Från december 2019 består ersättningsutskottet av Anders Björkman, Nicklas Paulsson och Patrik Tigerschiöld. Bolaget saknar revisionsutskott, hela styrelsen har istället hanterat revisionsutskottets uppgifter i det löpande styrelsearbetet. Styrelsen har sedan årsstämman den 10 april 2019 till och med den 18 februari 2020 haft 15 protokollförda möten.

Styrelsen¹

Namn	Befattning	Invald	Oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare	Närvaro styrelsemöten	Närvaro utskottsmöten
Anders Björkman	Ordförande	2019	Ja	Ja	15/15	2/2
Lennart Hällkvist	Styrelseledamot	2007 ²⁾	Nej	Ja	15/15	1/1
Patrik Tigerschiöld	Styrelseledamot	2018	Ja	Nej	15/15	1/1
Nicklas Paulson	Styrelseledamot	2018	Ja	Nej	15/15	1/1
Magnus René	Styrelseledamot	2018	Nej	Ja	15/15	-

1) VD och styrelseledamöternas födelseår, utbildning, arbetslivserfarenhet, andra väsentliga uppdrag, eget eller närståendes innehav av aktier i bolaget, oberoende ställning samt vilket år ledamoten invaldes i styrelsen framgår av sidorna 38–41. 2)

2) Avser året för inval i styrelsen i moderbolaget till förra koncernen OverHorizon (Cyprus) PLC.

Ersättningsutskottets arbetsuppgifter

Ersättningsutskottet bereder ärenden och/eller material för beslut kring följande ersättningsfrågor:

- Förse styrelsen med förslag om ersättningsriktlinjer och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och annan ledande befattningshavare (i enlighet med Aktiebolagslagens bolagslagens regler) vid räkenskapsårets första ordinarie styrelsemöte. Detta inkluderar policyer avseende lön, ersättning och andra anställningsvillkor för Ovzons ledning. Exempel på detta är policyer för bonus- och incitamentsprogram på kort och lång sikt, pensionspolicy och policyer för grundlön och andra anställningsvillkor.
- Förslag avseende individuell lön och annan ersättning till verkställande direktören.
- Efter förslag från VD:n, beslut om individuell lön och annan ersättning till chefer som rapporterar direkt till VD.

VD och koncernledning

VD ansvarar för den löpande förvaltningen och driften av bolagets verksamhet. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD framgår av bolagets arbetsordning för styrelsen samt VD-instruktionen. VD håller fortlöpande styrelsen informerad om bolagets verksamhet, verksamhetsresultat och finansiella ställning, genom bland annat månadsrapporter. VD har ansvaret för att förbereda rapporter och sammanställa information till styrelsemöten samt för att presentera sådant underlag på styrelsemöten.

I början av maj utsågs Magnus René till VD och koncernchef och tidigare VD Per Wahlberg utsågs till ansvarig för affärsutveckling och innovation samt är vice VD. VD Magnus René leder bolagets verksamhet tillsammans med Johan Brandt, CFO, Kennet Lejnell, CTO, Pål Ekberg, EVP Satellite Operations och James Gerow, EVP Key Accounts.

Ersättning och anställningsvillkor

Styrelsen

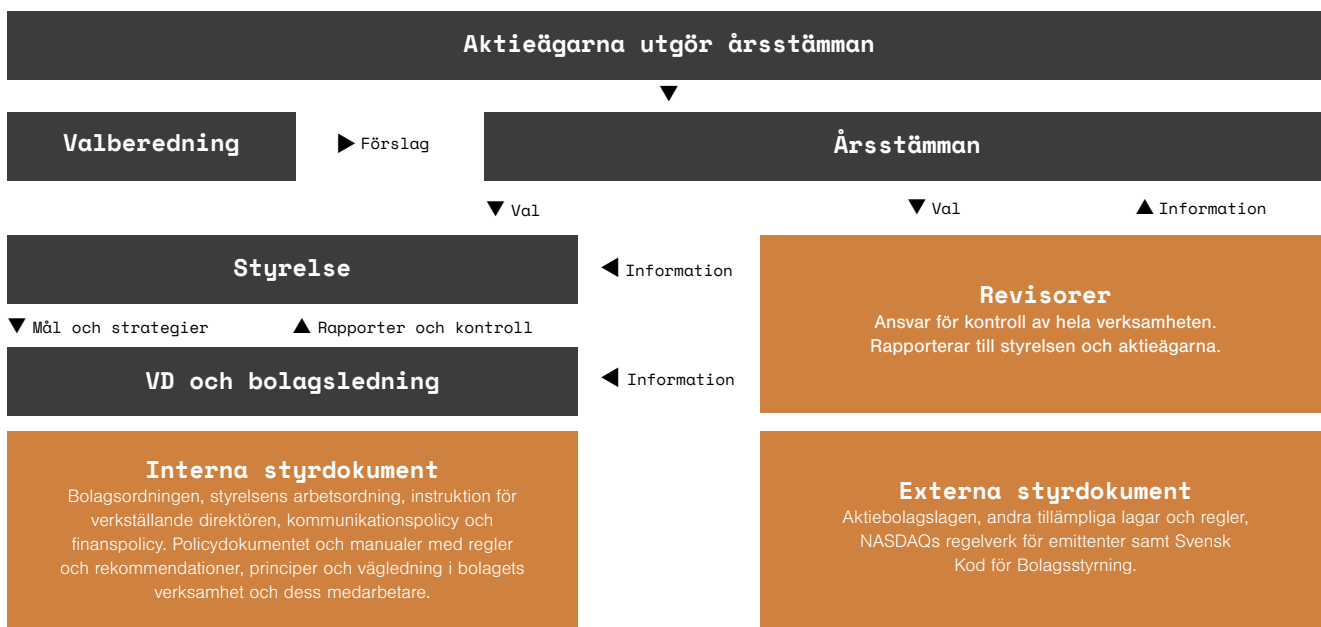
De ersättningsbelopp som beviljas till styrelsen, inklusive ordföranden, fastställs genom beslut på årsstämman. På Bolagets årsstämma den 10 april 2019 beslutades att arvode till styrelseledamot som inte är anställd av bolaget ska utgå med TSEK 150 och att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med TSEK 300.

Styrelsens ledamöter har inte rätt till några förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter har upphört. Ersättningen till styrelsens ledamöter avseende räkenskapsåret 2019 uppgick till sammanlagt TSEK 675.

VD och koncernledning

Ovzon ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation, som gör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Kompensationen ska bestå av fast lön, resultatbaserad ersättning, aktiesparprogram, pension och andra ersättningar. Tillsammans utgör dessa delar individens totalkompensation.

Den fasta lönen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet och omprövas varje år. Den resultatbaserade ersättningen är beroende av individens uppfyllelse av kvalitativa och kvantitativa mål. För ledande befattningshavare kan den rörliga delen uppgå högst till 50 procent av den fasta lönen.



Styrelsen beslutar om ersättningspolicy för VD och koncernledningen. Den per dagen för denna årsredovisning gällande policyn är utformad i enlighet med riktlinjerna för ersättning till VD och koncernledningen, såsom de har antagits av bolagsstämman. Individuell ersättning till VD godkänns av ersättningsutskottet, medan individuell ersättning till övriga medlemmar i koncernledningen beslutas av VD och godkänns av ersättningsutskottet.

VD har under räkenskapsåret uppburit lön om TSEK 2 687. Rörlig ersättning till bolagets VD för år 2019 har per balansdagen reserverats med TSEK 833. Anställningsavtalet för VD löper till slutet av oktober 2020 och har en ömsesidig uppsägningstid om tre månader.

Revision

Bolagets lagstadgade revisor utses vid årsstämman. Styrelsen får under året presentationer av bolagets revisor som granskat att bolagets interna kontroll och externa redovisning uppfyller kraven som ställs på ett marknadsnoterat bolag. För 2019 utsågs revisor Carl-Johan Regell från Grant Thornton Sweden AB. Under räkenskapsåret 2018 uppgick den totala ersättningen till bolagets revisor till TSEK 1 088.

Avvikelse från Koden

Avvikelse från kodregel 4.4

Bolaget uppfyller inte kravet att minst två av de ledamöter som inte är oberoende i förhållande till bolaget är oberoende i förhållande till större ägare. Avvikelsen uppkom under året, då Magnus René, styrelseledamot, utsågs till VD. Genom att Lennart Hällkvist avböjt omval inför årsstämman 2020 samt att Cecilia Driving och Dan Jangblad föreslås som nya ledamöter kommer om valberedningens förslag godkänns vid stämman avvikelsen från kodregel 4.4 upphöra.

Avvikelse från kodregel 9.8

Bolaget uppfyller inte kravet att lön under uppsägningstid och avgångsvederlag sammantaget inte överstiger ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Avvikelsen gäller en ledande befattningshavare vars anställningsavtal ingicks innan bolaget noterades.

Avvikelse från kodregel 4.3

Bolaget uppfyller inte kravet att högst en bolagsstämmovald styrelseledamot får arbeta i bolagets ledning eller i ledningen av bolagets dotterbolag. Även denna avvikelse uppkom under året när Magnus René utsågs till VD. På samma sätt som ovan avvikelse kommer denna att upphöra vid årsstämman 2020.

Intern kontroll och riskhantering

Styrelsen ansvarar för den interna kontrollen. Intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering är en process som utformats av styrelsen i syfte att ge styrelsen, ledningen och övriga berörda inom organisationen en rimlig försäkran avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och huruvida de finansiella rapporterna är framtagna i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar samt övriga krav på noterade bolag.

Kontrollmiljö

Basen för den interna kontrollmiljön bygger på fördelningen av befogenheter och ansvar mellan styrelse, dess utskott, VD och den övriga företagsledningen. Inom bolaget är de mest väsentliga beståndsdelarna av kontrollmiljön dokumenterade i arbetsordningen för styrelsen, VD-instruktion, policier och andra styrdokument.

Kontrollaktiviteter

Ändamålsenliga kontrollaktiviteter är en förutsättning för att hantera väsentliga risker inom den interna kontrollen. För att säkerställa den interna kontrollen har Bolaget såväl automatiserade systembaserade kontroller som manuella kontroller i form av till exempel avstämningar och inventeringar. Ekonomiska analyser av bolagets resultat samt uppföljning mot planer och prognoser kompletterar kontrollerna och ger en övergripande bekräftelse på rapporteringens kvalitet.

Internrevision

Ovzon har utarbetade styr- och internkontrollsystem vars efterlevnad följs upp regelbundet på olika nivåer inom bolaget. Styrelsen har mot den bakgrunden bedömt att det i nuläget inte finns något behov att inrätta en särskild granskningsfunktion. Denna bedömning omprövas årligen av styrelsen.

Information och kommunikation

Bolagets styrande dokumentation i form av policy, riktlinjer och manualer vad gäller intern och extern kommunikation hålls löpande uppdaterade och kommuniceras internt via relevanta kanaler, såsom interna möten och interna nyhetsmail. För kommunikation med externa parter gäller bolagets informationspolicy, som anger riktlinjer för hur information ska lämnas. Syftet med policyn är att säkerställa att bolaget korrekt och fullständigt uppfyller sina informationsskyldigheter enligt gällande lagar och regler.

Solna den 10 mars 2020

Styrelsen för Ovzon AB

Revisorsyttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Ovzon AB (publ), org.nr 559079-2650

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2019 på sidorna 32–35 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 10 mars 2020

Grant Thornton Sweden AB

Carl-Johan Regell
Auktoriserad revisor