

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2021

ADDVISE GROUP AB (PUBL)

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats av styrelsen i ADDvise Group AB (publ) ("ADDvise" och "Bolaget") och redogör för bolagsstyrningen under verksamhetsåret 2021.

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med 6 kap. 6 § årsredovisningslagen, eftersom Bolaget har obligationer upptagna till handel på en reglerad marknad. Rapporten har i övrigt den utformning som krävs då Bolagets aktier handlas på en handelsplattform enligt 1 kap. 4 b § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Bolagets aktier är per den 23 december 2021 noterade på Nasdaq First North Premier och från och med detta datum följer ADDvise Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") med avvikelsen att vid utgången av 2021 fanns inte ett tillsatt revisionsutskott, men detta avses upprättas i samband med årsstämman den 6 maj 2022.

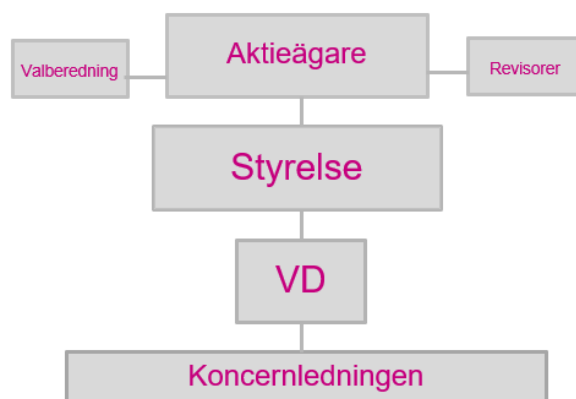
Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisor PwC.

BOLAGSSTYRNING INOM ADDVISE GROUP AB

ADDvise är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm vars aktier är noterade på Nasdaq First North Premier.

Styrning, ledning och kontroll i Bolaget fördelas mellan aktieägarna, styrelsen, verkställande direktör och koncernledning i enlighet med gällande lagar, regler, rekommendationer samt ADDvise bolagsordning och interna riktlinjer.

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ och där utövar aktieägarna sin rösträtt. Styrelse och styrelseordförande väljs av bolagsstämman efter förslag från valberedningen. Styrelsen utser verkställande direktör. Styrelsens och verkställande direktörs förvaltning samt Bolagets finansiella rapportering granskas av den externa revisorn som utses av årsstämman. Det överordnade interna styrinstrumentet är den av stämman fastställda bolagsordningen. För styrelsens och verkställande direktörs arbete har styrelsen antagit arbetsordning och instruktioner. Därutöver har ADDvise antagit interna styrdokument som tydliggör rutiner och fördelning av ansvar och befogenheter inom viktiga relevanta områden.



AKTIEÄGARE

Ägarstruktur

ADDvise har givit ut aktier av två slag: A-aktier och B-aktier. Varje A-aktie medför en (1) röst och varje B-aktie medför en tiondels (1/10) röst.

Aktiefördelningen enligt Euroclear per 2021-12-30 var 7 619 439 A-aktier och 157 487 834 B-aktier, innebärande totalt 165 107 273 utgivna aktier.

Följande aktieägare har, per 2021-12-30 ett direkt eller indirekt aktieinnehav i Bolaget, som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget.

Aktieägare	Antal aktier	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av röster
Per Åhlgren genom bolag	33 399 953	0	33 399 953	20,23	14,29
Rikard Akhtarzand, privat och genom bolag	13 460 879	2 620 416	10 840 463	8,15	15,85

Årsstämma

Årsstämma ska hållas inom sex månader efter utgången av räkenskapsåret och ska fastställa resultat- och balansräkningarna. Aktieägare som är registrerade i aktieboken per avstämningsdagen och som anmält deltagande i tid har rätt att delta vid stämman. Kallelse hålls tillgänglig på Bolagets webbplats samt annonseras i Post- och Inrikes Tidningar. Att kallelse har skett annonseras i Svenska Dagbladet. Årsstämma 2021 hölls via förhandsröstning (s.k. poströstning) den 23 april 2021. Utöver val av styrelse och fastställande av resultat- och balansräkningarna, m.m. beslutade årsstämman 2021 bland annat om ändring i bolagsordningen avseende lydelsen i paragrafer avseende företagsnamn och fullmaktsinsamling och poströstning samt om bemyndigande till styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner, varvid styrelsen äger rätt att besluta att emissioner ska kunna ske mot kontant betalning, genom apport och/eller genom kvittning, eller i övrigt förenas med villkor.

Bolagets bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma samt inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. Bolaget tillämpar inte några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, varken på grund av bestämmelser i bolagsordningen eller, såvitt är känt för Bolaget, aktieägaravtal.

Valberedningen

I enlighet med de principer för valberedning som antogs vid ADDvise årsstämma 2021 ska Bolagets valberedning inför årsstämman 2022 bestå av representanter utsedda av de per den 30 juni 2021 tre röstmässigt största aktieägarna enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken samt styrelseordföranden såsom föredragande. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt största aktieägaren. Namnen på ledamöterna har offentliggjorts mer än sex månader före årsstämman. Valberedningen inför årsstämman 2022 består av Per-Anders Tammerlöv (valberedningens ordförande) utsedd av Rikard Akhtarzand, aktieägare privat och genom Kivsvalk AB, Per Åhlgren, aktieägare genom Gomobile AB, Magnus Vahlquist samt Staffan Torstensson, styrelseordförande i Bolaget.

Valberedningen har till uppgift att lämna förslag till bland annat ordförande vid årsstämman, styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt arvode till styrelseledamöter och revisorer.

Valberedningen har sedan den utsågs sammanträtt vid ett flertal tillfällen. Efter utvärdering har valberedningen enats om förslag till antal ledamöter, individer och arvode till de föreslagna personerna som läggs fram på årsstämman 2022. Valberedningen har såsom mångfaldspolicy tillämpat Kodens regel 4.1. Valberedningens uppfattning är att den styrelse som valberedningen föreslår har en med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningens ambition är liksom tidigare att andelen kvinnliga styrelseledamöter inom de närmaste åren ska höjas och komma närmare den nivå som uttalats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Revisorerna

Revisorerna i ADDvise har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska Bolagets bokföring och årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörs förvaltning. Revision sker av årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisionsbolaget PwC, med Magnus Thorling som huvudansvarig revisor, omvaldes som Bolagets revisor vid årsstämman 2021.

STYRELSEN

Styrelsen i ADDvise ansvarar för den övergripande förvaltningen av koncernen och för att organisera den i enlighet med aktiebolagslagen. Styrelsens arbete omfattar bland annat strategiska mål och affärsplaner, budget, förvärv samt andra beslut som enligt beslutsordningen ska behandlas av styrelsen.

Styrelsen i ADDvise ska bestå av fem (5) styrelseledamöter utan suppleanter. Fem styrelseledamöter är valda av årsstämman 2021. Verkställande direktören ingår i styrelsen. Till styrelseledamöter omvaldes vid årsstämman 2021, enligt förslag från valberedningen, Rikard Akhtarzand, Fredrik Celsing, Staffan Torstensson och Erland Pontusson. Till ny styrelseledamot valdes Johanne Louise Brændgaard. Styrelsens arvoden beslutades av årsstämman 2021 enligt förslag från valberedningen, innebärande 200 000 kronor till styrelsens ordförande och 110 000 kronor till envar icke anställd styrelseledamot.

Staffan Torstensson (f. 1972)

Styrelseledamot och styrelsens ordförande sedan 2020. Staffan Torstensson är oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning samt större aktieägare i Bolaget.

Per den 30 december 2021 ägde Staffan Torstensson, genom bolag, 600 000 aktier av serie A, respektive 3 216 660 aktier av serie B i ADDvise.

Staffan Torstensson har en Master of Science i Business Administration, Jönköping International Business School och är operativt verksam som partner på Evli Bank inom corporate finance. Staffan Torstensson är styrelseledamot i Tuida Holding AB.

Rikard Akhtarzand (f. 1972)

Styrelseledamot sedan 2008. Rikard Akhtarzand är beroende till såväl Bolaget som dess ledning samt till större aktieägare. Per den 30 december 2021 ägde Rikard Akhtarzand, privat och genom bolag, 2 620 416 aktier av serie A, 10 840 463 aktier av serie B i ADDvise.

Rikard Akhtarzand har studerat juridik och statsvetenskap vid Stockholms universitet och har mångårig erfarenhet av att driva noterade såväl som onoterade bolag, både på styrelse- och

ledningsnivå. Rikard Akhtarzand har tidigare bland annat varit verkställande direktör för FormPipe Software AB (publ). Rikard Akhtarzand är styrelseledamot och VD i Kivsvalk AB.

Fredrik Celsing (f. 1967)

Styrelseledamot sedan 2016. Fredrik Celsing är oberoende till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare. Fredrik Celsing ägde, per den 30 december 2021, 37 589 aktier av serie B i ADDvise.

Fredrik Celsing är utbildad civilingenjör från Chalmers. Fredrik Celsing har mångårig erfarenhet som VD och styrelseledamot i både privatägda och börsnoterade bolag och koncerner. Fredrik är idag verksam som VD och koncernchef för Kamic Group AB och Amplex AB.

Erland Pontusson (f. 1953)

Styrelseledamot sedan 2020. Erland Pontusson är beroende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Erland Pontusson är oberoende i förhållande till större aktieägare i Bolaget. Per den 30 december 2021 ägde Erland Pontusson 29 420 aktier av serie A samt 147 098 aktier av serie B i ADDvise.

Erland Pontusson har en civilekonomexamen från Stockholms universitet, samt genomgått AMP vid Handelshögskolan och varit COO i ADDvise 2016-2020. Tidigare har Erland haft flertalet ledande befattningar inom medicinteknik och IT, bland annat på Philips, Fujitsu, VWR International och LIC Care.

Johanne Louise Brændgaard (f. 1974)

Styrelseledamot sedan 2021. Johanne Louise Brændgaard är oberoende till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare i Bolaget. Per den 30 december 2021 ägde Johanne Louise Brændgaard 0 aktier i ADDvise.

Johanne Louise Brændgaard har en masterexamen från Aalborg University i Danmark, samt lång erfarenhet inom internationell försäljning, marknadsföring och produktionsledning inom medtech-branschen från positioner inom Cook Medical och Getinge.

Styrelsen i ADDvise Group fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som utgör ett styrdokument för styrelsens arbete med syfte att säkerställa att styrelsen fullgör sina uppgifter och skyldigheter enligt lag samt övriga vid var tid tillämpliga regler och instruktioner. Styrelsen håller ett konstituerande möte i anslutning till årsstämman och därutöver hålls ordinarie styrelsemöten. Under 2021 sammanträdde styrelsen i ADDvise vid 31 sammanträden där alla ledamöter deltog vid samtliga sammanträden.

Ersättning till styrelseledamöter för styrelsearbete föreslås av valberedningen och godkänns av årsstämman.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Verkställande direktör i ADDvise ansvarar för den löpande förvaltningen samt verkställandet av styrelsens beslut.

Verkställande direktör leder och utgör del i ADDvise-koncernledning. Verkställande direktör är även ansvarig för rapportering till styrelsen och för att säkerställa att Bolagets och koncernens verksamhet är organiserad på ett sådant sätt att den tillgodoser krav på effektivitet, kontroll och ändamålsenlig struktur.

Verkställande direktör är även ansvarig för att ta fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsens sammanträden.

Rikard Akhtarzand är sedan 2010 verkställande direktör i ADDvise. För ytterligare information om Rikard Akhtarzand se ovan under styrelseinformation.

KONCERNLEDNING

Vid utgången av 2021 bestod ADDvise koncernledning av Rikard Akhtarzand, verkställande direktör, Aaron Wong, finanschef, samt Hanna Myhrman, chefsjurist. Koncernledningen sammanträder i regel två gånger per månad och avhandlar frågor om koncernens finansiella utveckling, förvärv, pågående projekt samt övriga aktuella frågor.

Ersättningen till verkställande direktör bestäms av styrelsen. För övriga ledande befattningshavare i koncernledningen bestäms ersättningen av verkställande direktören efter tillstyrkande av styrelseordförande. Beslut om ersättningar och övriga villkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare sker inom ramen för av årsstämman 2021 fastställda ersättningsriktlinjer.

UTVÄRDERING AV STYRELSEN, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH KONCERNLEDNINGEN

Årligen utvärderar styrelsen sitt eget arbete samt arbetet som utförts av verkställande direktör och medlemmar i koncernledningen som presenteras på ett ordinarie styrelsesammanträde. Syftet med utvärderingen är att få en uppfattning om hur välfungerade styrelsearbetet är och styrelseledamöternas åsikter om detta samt hur koncernledningen arbetar utefter uppsatta mål.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING

Basen i Bolagets system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenteras och kommunicerats i styrande dokument såsom interna policys, riktlinjer, manualer och koder.

ADDvise tillämpar en metod för riskanalys för att bedöma de risker som finns inom Bolaget. Riskerna som identifieras kontrolleras genom Bolagets kontrollåtgärder. Dessa dokumenteras i process- och internkontrollbeskrivningar.

Systemen för intern kontroll och riskhantering i samband med finansiell rapportering ger enligt styrelsens uppfattning en rimlig säkerhet för att, exempelvis, förebygga eller i tid upptäcka icke godkända köp eller obehörig användning av Bolagets tillgångar. Förebyggande av oegentligheter är en väsentlig fråga i samband med etablering och underhåll av en välfungerande intern kontroll och riskhantering i samband med finansiell rapportering.

Bolaget följer upp efterlevnaden av styrande dokument i form av policys, riktlinjer, manualer och koder. Ett av verktygen som används är utvärderingar. Uppföljningen sker via Bolagets informations- och kommunikationsvägar. Utfallet av Bolagets process för riskbedömning och riskhantering behandlas årligen av styrelsen. Denna utgör i sin tur en grund för uppföljningen och en balanserad vägledning till olika befattningshavare.

Styrelsen erhåller ekonomiska rapporter varje månad och vid varje styrelsesammanträde behandlas Bolagets och koncernens ekonomiska situation.

ADDvise har infört kommunikations- och informationsvägar som syftar till att göra den finansiella rapporteringen så fullständig som möjligt. Detta sker bland annat genom olika policys, riktlinjer och koder som finns tillgängliga för berörd personal.

Bolaget har valt att inte etablera en särskild granskningsfunktion (internrevision) då ovan nämnda funktioner väl fyller denna uppgift. Vid utgången av 2021 fanns inte ett tillsatt revisionsutskott, men detta avses upprättas i samband med årsstämman 6 maj 2022.
