

Bolagsstyrningsrapport 2020

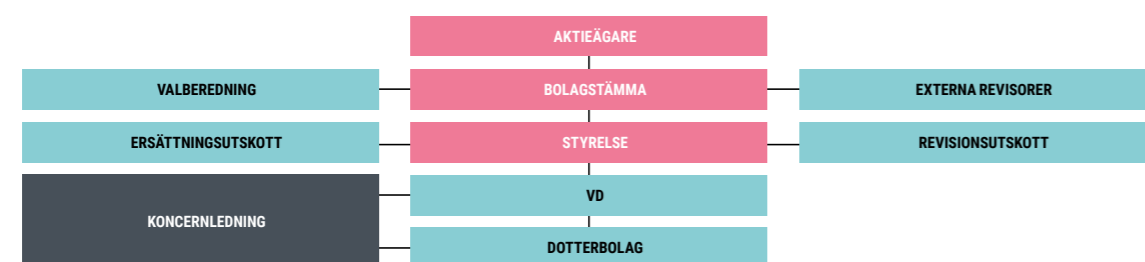


VERTISEIT

Bolagsstyrning

För Vertiseit är en sund bolagsstyrning grundläggande för en förtroendefull relation till aktieägarna och andra viktiga intressenter. Svensk kod för bolagsstyrning, som har börjat tillämpas den 1 januari 2020, syftar till att skapa en god balans mellan aktieägarna, styrelsen och den högsta ledningen. För Vertiseit är en god bolagsstyrning en förutsättning för tillförlitlighet, öppenhet och långsiktigt värdeskapande och uppnås genom välfungerande styrning, kontroll och uppföljning tillsammans med en tydlig företagskultur.

ÖVERGRIPANDE STRUKTUR FÖR BOLAGSSTYRNING



Bolagsstämma

Enligt bolagsordningen är bolagets firma Vertiseit AB (publ) och räkenskapsår är kalenderår 1 januari till 31 december. För bolagsordningen i sin helhet, som i sin nuvarande form antogs vid bolagsstämman den 20 mars 2019, se bolagets hemsida corporate.vertiseit.se, avsnittet Bolagsstyrning/Bolagsordning.

Svensk kod för bolagsstyrning

Bolagsstyrning omfattar olika beslutssystem genom vilket ägarna direkt och indirekt styr bolaget. Bolagsstyrningen i svenska börsbolag har utvecklats genom lagstiftning, rekommendationer och uttalanden samt genom självreglering. Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) är betydelsefull för bolagsstyrningen i svenska börsbolag.

Efterlevnad av koden

Vertiseits aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market, och omfattas således inte av kravet på att följa Svensk kod för bolagsstyrning. För att förtydliga bolagets ambitioner vad gäller

kvalitet på styrning, uppföljning och kontroll har Vertiseit ändå valt att från och med den 1 januari 2020 följa Koden på frivillig basis.

Koden anger en norm för bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå än aktiebolagslagen och andra reglers minimikrav. Koden bygger på principen "följ eller förklara". Det innebär att bolaget inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Koden utan kan välja andra lösningar som bedöms bättre svara mot omständigheterna i det enskilda fallet, förutsatt att bolaget öppet redovisar varje sådan avvikelser, beskriver den lösning som valts i stället samt anger skälen för detta.

Aktier och aktieägare

Vertiseit AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som lyder under aktiebolagslagen, Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter, Koden på frivillig basis och bolagets bolagsordning.

Vertiseitaktien handlas på Nasdaq First North Growth Market. Per den 31 december 2020 hade Vertiseit 1 171 aktieägare enligt aktieboken och det totala antalet aktier uppgick till 12 757 140, varav 2 699 080 A-aktier och

10 058 060 B-aktier. A-aktien berättigar till en (1) röst vardera, och B-aktien till en tiondels (1/10) röst vardera. Mer om Vertiseits aktie

och dess aktieägare återfinns under avsnittet "Vertiseitaktien" på sida 34 i den fullständiga redovisningen.

De externa och interna ramverken för bolagsstyrning innefattar bland annat

Externa regelverk	Interna regelverk
<ul style="list-style-type: none"> Den svenska aktiebolagslagen Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) IFRS standarder EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR) 	<ul style="list-style-type: none"> Bolagsordning Styrelsens arbetsordning Beslutsordning Policy avseende styrelsens sammansättning, firmateckning, fullmakt och attest Kvalitet- och miljöcertifiering enligt ISO 9001 och ISO 14001 Kvalitetspolicy, Miljöpolicy, Hållbarhetspolicy, Arbetsmiljöpolicy, Jämställdhetspolicy, Lönepolicy, Integritetspolicy, Uppförandekod, Uppförandekod för leverantörer, Informationspolicy, Finanspolicy, Informationssäkerhetspolicy Handböcker och riktlinjer för väsentliga delar av verksamheten Processer för intern kontroll och riskhantering

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är Vertiseits högsta beslutande organ och kan avgöra varje fråga i bolaget som inte uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. På årsstämman, som ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång, utövar aktieägarna sin rösträtt i frågor såsom fastställande av resultat och balansräkning, disposition av bolagets vinst eller förlust, beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för räkenskapsåret, val av styrelseledamöter och revisor samt ersättning till styrelsen och revisorn. Vid årsstämmor ska minst en ledamot i valberedningen, bolagets revisor och, i den mån det är möjligt, samtliga övriga styrelseledamöter och den verkställande direktören delta. I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets hemsida. Ett meddelande om att kallelse till stämman har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri. Beslut som fattas vid bolagsstämma offentliggörs efter stämman i ett pressmeddelande och protokollet från stämman publiceras på bolagets webbplats.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. Styrelsens ordförande, så många andra styrelseledamöter som möjligt och den verkställande direktören ska närvara vid extra bolagsstämmor i bolaget.

Rätt att delta i bolagsstämma

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman och som har meddelat bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman, har rätt att delta i bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i bolagsstämman personligen eller genom ett ombud och kan även åtföljas av högst två biträden.

Initiativ från aktieägare

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat på bolagsstämman ska inkomma med detta genom skriftlig begäran till styrelsen. Begäran ska normalt ha tagits emot av styrelsen senast sju veckor före bolagsstämman via e-post info@vertiseit.se alternativt genom brev till Vertiseit AB (publ), Att: Styrelsen, Kyrkogatan 7, 432 41 Varberg

Årsstämma 2020

Årsstämman 2020 hölls den 27 april på Varbergs Stadshotell i Varberg. Av hänsyn till den pågående spridningen av coronaviruset reducerades närvaron kraftigt genom att aktieägare rekommenderades att delta genom ombud. Vid stämman var 24 personer närvarande, vilka tillsammans representerade 53% av rösterna i bolaget. Vid stämman närvarade styrelseordförande, verkställande direktör, vice verkställande direktör, bolagets revisor samt tre av bolagets styrelseledamöter.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens uppdaterade förslag respektive valberedningens förslag om:

- Fastställande av balans- och resultaträkning.
- Disposition av bolagets vinst genom att balansera de vinstmedel om 37 019 009 kronor som stod till årsstämmans förfogande i ny räkning.
- Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
- Fastställande av antalet stämموالدا styrelseledamöter till sex ledamöter utan suppleanter.
- Omval av Vilhelm Schottenius till styrelseordförande.
- Omval av styrelseledamöterna Emma Stjernlöf, Jon Lindén, Adrian Nelje och Mikael Olsson.
- Styrelseledamot Jan Kjellman, som hade avböjt omval, avgick i samband med årsstämman.
- Johanna Schottenius valdes till ny styrelseledamot.
- Fastställande av styrelsearvode till styrelsens ordförande med 200 000 kr

VALBEREDNING

Bolagsstämman den 27 april 2020 fastställde principer för utseende av valberedning. Valberedningen ska bestå av en representant för envar av de tre röstmässigt största aktieägarna, eller grupp av aktieägare som formaliserat samarbete om valberedningsarbete, enligt Euroclears register per den 31 oktober 2020. Om väsentliga

samt 100 000 kr till respektive övrig bolagsstämموالدا ledamot. Inget arvode ska utgå förutskottsarbete.

- Arvode till revisorn ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.
- Årsstämman beslutade att omvälja det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. KPMG AB har meddelat att Jan Malm fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.
- Riktlinjer för ersättning till ledanse befattningshavare att gälla intill årsstämman 2024.
- Incitamentsprogram med teckningsoptioner till anställda och nyckelpersoner i ledande ställning.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av aktier

Det fullständiga protokollet från årsstämman finns tillgängligt på bolagets corporate.vertiseit.se

Inför årsstämma

Vertiseits årsstämma 2021 kommer att hållas tisdagen den 27 april, på Varbergs Stadshotell, Kungsgatan 24 i Varberg.

Viktiga datum för årsstämman 2020 är:

- 19 april – avstämningsdag för årsstämman 2021
- 21 april – sista anmälningsdag för deltagande på stämman
- 27 april kl 18.00 – årsstämman börjar. För ytterligare information om årsstämman 2021 se sidan sida 122, samt Vertiseits hemsida corporate.vertiseit.se

förändringar sker i ägandet efter den 31 oktober 2020 kan valberedningen besluta att erbjuda ny ägare plats i valberedningen i enlighet med samma principer. Valberedningens sammansättning och hur den kan kontaktas ska offentliggöras på bolagets webbplats.

Valberedningen har till uppgift att framlägga förslag till:

- Ordförande vid årsstämma;
- Styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor;
- Styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter;
- Arvodering för arbete i styrelsens utskott;
- Arvodering av revisorer; och
- Valberedning för nästkommande bolagsstämma

I enlighet med dessa principer utgörs valberedningen inför Årsstämman 2021 av:

- Johannes Wårdman, ordförande – på Johan Linds mandat
- Adrian Nelje – på eget mandat
- Klas Karlsson – på Schottenius & Partners AB:s mandat

Valberedningen har inför årsstämman 2021 haft två protokollförda möten och ett antal informella kontakter och avstämningsmöten där samtliga medlemmar har deltagit. Valberedningen har fått en redogörelse från bolagets ledning kring strategi och status i bolaget. En enkät och efterföljande

STYRELSE

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och även det högsta verkställande organet. Styrelsens ansvar regleras huvudsakligen i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, bolagets bolagsordning, riktlinjer från bolagsstämman och styrelsens arbetsordning. Därutöver ska styrelsen följa Koden och Nasdaq First North Growth Markets regelverk, samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter.

Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsens arbetsordning som har antagits av styrelsen och årligen granskas, reglerar fördelningen av arbete och ansvar mellan styrelsen, dess ordförande och den verkställande direktören. Styrelsen antar även instruktioner för styrelsens utskott

intervju har genomförts med samtliga av styrelseledamöterna, vilket har inkluderat en utvärdering av styrelsens arbete, styrelsens storlek och kompetens vad avser till exempel branschfarenhet och övrig nödvändig kompetens. Särskild uppmärksamhet har ägnats åt styrelsens sammansättning och hur styrelsens ledamöter fungera som grupp samt huruvida styrelseledamöterna har tillräckligt med tid och engagemang. Det kan bland annat noteras att styrelseledamöterna har en hög mötesnärvaro och att de är väl förberedda inför styrelsens möten.

Valberedningen har även diskuterat och utvärderat ersättningsnivån till styrelsen och jämfört den med ersättningsnivåer för andra jämförbara bolag. Information har funnits tillgänglig på Vertiseits webbsida om hur aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen. Valberedningen har inte mottagit något förslag från aktieägare. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy tillämpats vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Koden. Valberedningens förslag till årsstämman 2021 kommer att presenteras i samband med kallelsen och göras tillgänglig på Vertiseits webbsida.

och en instruktion för den verkställande direktören samt en instruktion för ekonomisk rapportering.

I styrelsens uppgift ingår att fastställa strategier, affärsplaner och budgetar, delårsrapporter, årsbokslut och årsredovisningar samt att anta instruktioner, policys och riktlinjer. Styrelsen är även skyldig att följa den ekonomiska utvecklingen och säkerställa kvalitet i den ekonomiska rapporteringen och den interna kontrollen samt att utvärdera verksamheten baserat på de mål och riktlinjer som styrelsen satt upp.

Slutligen fattar styrelsen beslut angående bolagets väsentliga investeringar och förändringar i organisationen och verksamheten. Styrelseordföranden leder styrelsearbetet och ansvarar för att styrelsen uppfyller sina skyldigheter i enlighet med tillämpliga lagar och regler och att arbetet sker effektivt och i enlighet med styrelsens

arbetsordning. Styrelseordföranden ska kontrollera att styrelsens beslut verkställs, att styrelsen i tid får den information som krävs för att kunna utföra sitt arbete och att styrelsen löpande fördjupar kunskaper om bolaget och dess verksamhet. Styrelseordförande är även ansvarig för att styrelsens arbete utvärderas varje år. Styrelseordföranden företräder styrelsen gentemot bolagets aktieägare. Styrelseledamöter väljs årligen på bolagsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio bolagsstämموالدا ledamöter samt av minst noll och högst tre styrelsesuppleanter.

Styrelsens sammansättning

För närvarande består styrelsen av sex ordinarie ledamöter, varav två kvinnor och fyra män. VD och koncernchef Johan Lind samt vice VD och CFO Jonas Lagerqvist är närvarande vid samtliga styrelsemöten. Andra ledande befattningshavare deltar som föredragande vid särskilda frågor. Fem av styrelseledamöterna bedöms som oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Tre av styrelseledamöterna, undantaget Vilhelm Schottenius, Johanna Schottenius och Adrian Nelje, är även oberoende till bolagets större aktieägare. Vertiseit uppfyller därmed kraven från Nasdaq Stockholm och Koden gällande styrelsemedlemmars oberoende. För information om styrelsens sammanställning och presentation av styrelseledamöterna se sida 50 i den fullständiga årsredovisningen.

Styrelsens arbete under 2020

Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen i tillägg till ett konstituerande möte sammanträda sex gånger per år samt därutöver när situationen så påkallar. Vid ett av mötena ska styrelsen behandla koncernens strategiska inriktning, risker och verksamhetsplan. Enligt arbetsordningen ska även styrelsen träffa bolagets revisor minst en gång om året utan närvaro av bolagsledningen, utvärdera styrelsens arbete samt utvärdera den verkställande direktören och de ledande befattningshavarna. Styrelsemötena startar normalt med en diskussion kring affären och bolagets finansiella resultat. Finansiella rapporter och årsredovisningen går igenom och godkänns innan publicering. Övriga frågor som diskuteras på styrelsemötena är; generella strategifrågor, generella affärsfrågor, möjliga förvärv, lång- och kortsiktiga mål, HR-frågor, efterlevnad av policys och lagar samt ersättningsmodeller. Vid årets normalt sista möte presenterar verkställande direktören och CFO budget för nästkommande år. Budgeten diskuteras och efter eventuella justeringar godkänns den. Bolagets CFO deltar normalt i alla styrelsemöten och är ansvarig för att föra protokoll. Andra medlemmar i bolagets ledning är inbjudna att föredra frågor rörande deras respektive ansvarsområden. Under 2020 har Vertiseits styrelse lagt särskild vikt vid frågor rörande hanteringen av coronapandemin, den långsiktiga affärsplanen, nya förvärv, riskhantering och intern kontroll. Antalet styrelsemöten under 2020 uppgick till åtta ordinarie möten och ett extrainsatt. Styrelseledamöternas närvaro och ersättning framgår av tabellen nedan.

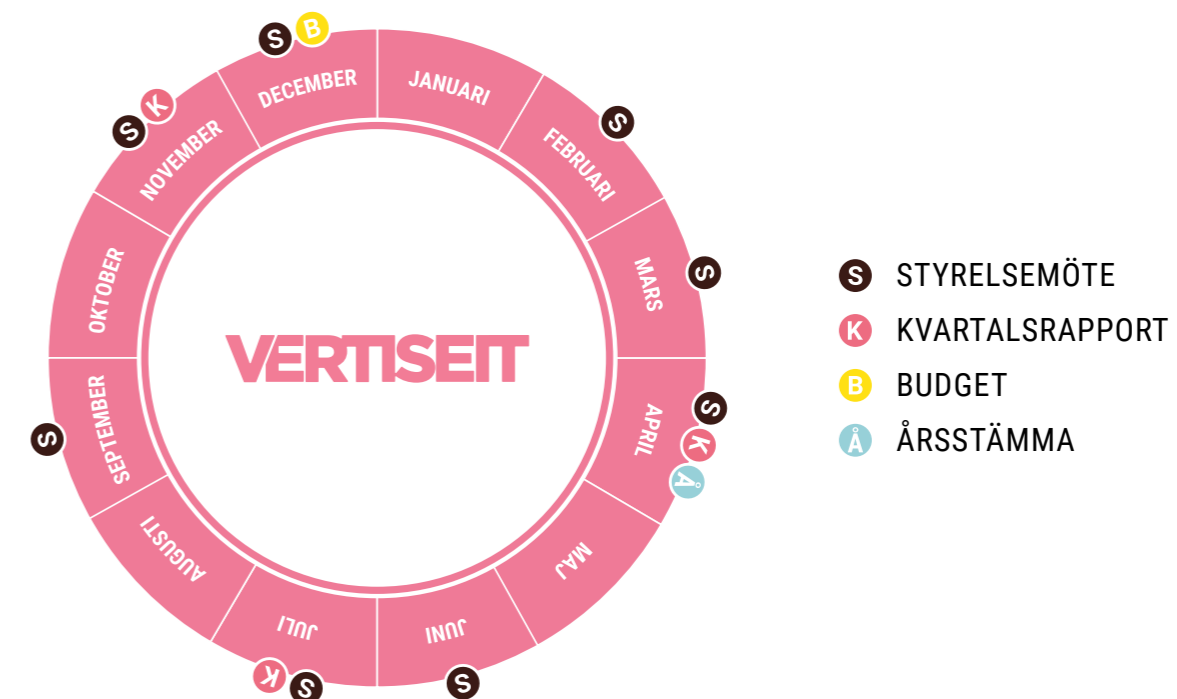
Ledamot	Närvaro							Total ersättning
	Invald	Född	Styrelse-möten	Revisions-utskott	Ersättnings-utskott	Oberoende till bolaget	Oberoende till större ägare	
Vilhelm Schottenius (ordf)	2009	1956	9 (9)	2 (2)	1 (1)	Ja	Nej	200 000
Emma Stjernlöf	2019	1980	9 (9)	2 (2)	1 (1)	Ja	Ja	100 000
Jon Lindén	2019	1974	8 (9)	2 (2)	1 (1)	Ja	Ja	100 000
Johanna Schottenius	2020	1981	6 (9)	2 (2)	1 (1)	Ja	Nej	100 000
Mikael Olsson	2019	1963	9 (9)	2 (2)	1 (1)	Ja	Ja	100 000
Adrian Nelje	2008	1984	9 (9)	2 (2)	1 (1)	Nej	Nej	100 000

Mångfald

Styrelsen i Vertiseit ska som helhet ha en ändamålsenlig samlad kompetens, erfarenhet och bakgrund för den verksamhet som bedrivs samt för att kunna identifiera och förstå de risker som verksamheten medför. Målsättningen är att styrelsen ska bestå av ledamöter i varierande ålder, representeras av både män och kvinnor, med varierad geografisk och etnisk bakgrund som kompletterar

varandra vad gäller erfarenhet, utbildnings- och yrkesbakgrund som tillsammans bidrar till ett oberoende och kritiskt ifrågasättande i styrelsen. Valberedningen utgår ifrån skrivelsen i Koden, punkt 4.1, som behandlar styrelsens mångfald. Den stämموالدا styrelsen består av två kvinnor (33%) och fyra män (67%). Valberedningen anser att det är väsentligt att en jämn könsfördelning eftersträvas, och ser nuvarande fördelning som tillfredsställande.

STYRELSENS ÅRSPROGRAM



- S** STYRELSEMÖTE
- K** KVARTALSRAPPORT
- B** BUDGET
- Å** ÅRSSTÄMMA

STYRELSEUTSKOTT

Revisionsutskott

Intill bolagsstämman 2021 utgör styrelsen i sin helhet bolagets revisionsutskott. Revisionsutskottet är ansvarigt för att övervaka bolagets finansiella rapportering, riskhantering och interna kontroll samt redovisning och revision. Revisionsutskottet granskar och övervakar även revisorernas opartiskhet och självständighet, andra tjänster tillhandahållna av bolagets revisorer samt biträder bolagets valberedning vid upprättandet av förslag till revisorsval. Ledamöterna i revisionsutskottet besitter den kompetens och erfarenhet inom redovisning, revision och/eller riskhantering, som krävs för att fullgöra utskottets skyldigheter. Under året har revisionsutskottet haft två möten, där också bolagets revisorer deltog. Utskottet har under året haft primärt fokus på den finansiella rapporteringen, riskuppföljning och internkontroll samt revisionsfrågor.

Ersättningsutskott

Intill bolagsstämman 2021 utgörs bolagets ersättningsutskott av styrelseledamöterna Vilhelm Schottenius, Adrian Nelje och Mikael Olsson. Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att bereda styrelsens beslut i frågor som rör bland annat anställnings- och ersättningsvillkor för ledande

befattningshavare. Ersättningsutskottet ska ta fram en ersättningspolicy som ska presenteras för styrelsen. Ersättningsutskottet ska i förekommande fall även ta fram underlag för vissa ersättningsärenden av principiell natur eller som i övrigt är av väsentlig betydelse, till exempel aktieoptionsprogram eller vinstandelsprogram samt övervaka och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning som årsstämman enligt lag ska anta, samt de nuvarande ersättningsstrukturerna och -nivåerna i bolaget. Under räkenskapsåret 2020 sammanträdde ersättningsutskottet vid ett tillfälle. Huvuduppgiften vid detta möte var att förbereda frågan om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för 2021.

Ersättning till styrelsen

Vid årsstämman den 27 april 2020 beslutades att styrelsens arvoden skulle vara oförändrade från föregående år. Detta innebär att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 200 000 kronor och arvode till var och en av de övriga stämموvalda ledamöterna ska utgå med 100 000 kronor. Inget arvode ska utgå för utskottsarbete. Det totala arvodet till de stämموvalda ledamöterna ska därmed uppgå till 700 000 kronor, inklusive utskottsarbete.

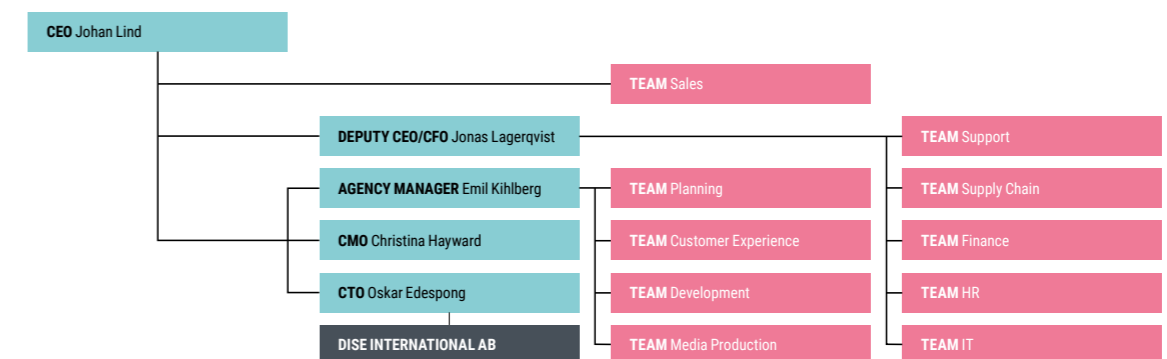
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Den verkställande direktören rapporterar till styrelsen. Den verkställande direktörens ansvar regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, bolagets bolagsordning, riktlinjer från bolagsstämman, instruktioner för den verkställande direktören och andra interna riktlinjer och anvisningar som fastställts av styrelsen samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Därutöver ska den verkställande direktören följa Koden och Nasdaq First North Growth Markets regelverk. Enligt aktiebolagslagen ska den verkställande direktören sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Den verkställande direktören ska vidare vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt. Fördelningen av arbete mellan styrelsen och den verkställande direktören beskrivs i instruktionen för den verkställande direktören. Den verkställande direktören ska administrera den operativa ledningen och verkställa de beslut som fattas av styrelsen. Den verkställande direktören ska ansvara för att presentera de ärenden som ska behandlas av styrelsen, i enlighet med tillämplig lagstiftning, bolagsordningen, och interna instruktioner. Vidare ska styrelsens

ordförande fortlöpande hållas informerad om bolagets verksamhet, dess resultat och finansiella ställning, liksom andra händelser, omständigheter eller förhållanden som kan antas vara relevanta för styrelsen eller aktieägarna. Den verkställande direktören och ledande befattningshavare presenteras närmare i avsnittet Ledning på sid 51 i den fullständiga årsredovisningen.

Ledningen i Vertiseit utgörs av VD och koncernchef samt ytterligare fyra chefer. I ledningen är fyra medlemmar män och en är kvinna. Medlemmarna i ledningen har följande funktioner:

- Johan Lind, VD, koncernchef och medgrundare
- Jonas Lagerqvist, vice VD och CFO
- Oskar Edespong, CTO och medgrundare
- Christina Hayward, CMO
- Emil Kihlberg, Head of Agency



Löner, ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare

Samtliga ledande befattningshavare erhåller en fast lön. Utöver de incitamentsprogram som finns beskrivna på sida 36 i den fullständiga årsredovisningen, där ledande befattningshavare deltar på samma villkor som övriga anställda, utgår ingen rörlig ersättning. Pensionsersättning erhålls i enlighet med vid var tid gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Övriga förmåner kan exempelvis innefatta tjänstebil, sjukvårdsförsäkring och företagshälsovård. Uppsägningstid med rätt till ersättning under uppsägningstiden uppgår till maximalt sex månader. Inga ytterligare avgångsvederlag medges. Till ledande befattningshavare i Vertiseitkoncernen räknas VD, vice VD och CTO.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2020 beslutade om riktlinjer till ledande befattningshavare att gälla intill årsstämman 2024. Riktlinjerna omfattar verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare i bolaget, vilka utgörs av CFO och CTO. Dessa riktlinjer ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antogs av årsstämman 2020.

Bolagsstämma

Syftet med riktlinjerna för ersättningen till ledande befattningshavare är att säkerställa att Vertiseit kan attrahera, rekrytera, motivera

och behålla kvalificerade medarbetare med sådan kompetens och erfarenhet som krävs för att uppnå Vertiseits operativa mål samt att tillse att ledningen har rätt fokus. Ersättningsformerna ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga utifrån förutsättningarna på de marknader där Vertiseit verkar. Ersättningsformerna ska utformas på ett sätt som medför att de motiverar ledande befattningshavare att göra sitt yttersta för att skapa aktieägarvärde.

Formerna för ersättning m.m.

Ersättningen till ledande befattningshavare kan bestå av en fast del (fast grundlön) och pensionsförmåner samt andra förmåner. Dessa komponenter ska skapa en välbalanserad ersättning som återspeglar individuell kompetens, ansvar och prestation, både på kort och lång sikt, samt Vertiseits övergripande resultat.

Bolagsstämman kan därutöver, oberoende av dessa riktlinjer, besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar, s.k. incitamentsprogram. Syftet med incitamentsprogrammen ska vara att öka värdet för koncernens aktieägare genom att främja och uppmuntra koncernledningens engagemang för koncernens utveckling. Ledande befattningshavare, inklusive VD, ska ha rätt till avgiftsbestämda pensionsavsättningar uppgående till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. Utöver ovanstående pensionsavsättningar äger ledande befattningshavare rätt att löneväxla för ytterligare pensionsavsättningar förutsatt att detta är kostnadsneutralt för Vertiseit.

	År	Fast lön	Sociala avgifter/löneskatt	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa	
VD	2020		886	307	90	140	1 424
	2019		592	202	92	65	951
Övriga ledande befattningshavare (2 personer)	2020		1 751	604	171	286	2 811
	2019		1 398	490	111	209	2 208
Summa	2020		2 637	911	261	426	4 235
	2019		1 990	692	203	274	3 159

Vertiseit kan erbjuda andra förmåner till ledande befattningshavare i enlighet med lokal praxis. Sådana övriga förmåner kan exempelvis innefatta företagshälsovård, förmånsbil eller liknande. Summan av avgångsvederlag och lön under uppsägningstid för ledande befattningshavare får maximalt uppgå till tolv (12) månadslöner.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa riktlinjer för ersättning 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.

Ersättningsutskott

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och eventuella beslut om avsteg från riktlinjerna. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och

REVISOR

Årsstämman den 27 april 2020 valde KPMG AB som bolagets revisor. Huvudansvarig revisor är Jan Malm. Revisorn ska granska bolagets årsredovisning och bokföring, koncernredovisningen och moderbolagets och dotterbolagens inbördes förhållanden, samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Enligt bolagets bolagsordning

utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Styrelsens ordförande är ordförande i ersättningsutskottet. Övriga ingående ledamöter utgörs av Mikael Olsson och Adrian Nelje. Då Adrian Nelje ej bedöms vara oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen har här gjorts ett medvetet avsteg från Koden, punkt 9.1. Styrelsens bedömning är att ledamotens långa erfarenhet av bolaget, branschen och företagsledningens arbetsuppgifter gör honom till en tillgång i det förberedande arbetet med att bereda beslutsförslag i ersättningsrelaterade frågor. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte Bolagets VD eller andra personer i koncernledningen, i den mån frågorna rör deras egen ersättning.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen ska äga rätt att tillfälligt frånga, helt eller delvis, ovanstående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare om det i enskilda fall finns särskilda skäl och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Om styrelsen gör avsteg från riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare ska detta redovisas inför nästkommande årsstämma.

ska bolaget ha lägst en och högst två revisorer. För ersättning till revisorerna se not 8 på sidan sida 90 i den fullständiga årsredovisningen. Styrelsen har i anslutning till att styrelsen fastställde årsbokslutet för 2020 haft genomgång med och fått rapport från bolagets externa revisorer. Styrelsen hade vid detta tillfälle även en genomgång med revisorerna utan närvaro av verkställande direktören eller andra i bolagsledningen.

Koncernen		
KSEK	2020	2019
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	120	150
Skatterådgivning	-	18
Andra uppdrag	89	337
Summa	209	505
ERA Revisorer		
Skatterådgivning	-	4
Summa	-	4

RISKHANTERING OCH INTERN KONTROLL

Koncernens ekonomiavdelning samarbetar med koncernens operativa enheter för att identifiera och utvärdera finansiella och operativa risker. Riskstyrningen avseende verksamheten där de viktigaste riskerna handlar om kvalitet och miljö följs kontinuerligt upp inom ramen för styrningsprocesser, samt interna och externa ISO-revisioner. Såväl verksamhets- som finansiella risker övervakas genom interna självkontroller och följs upp av revisionsutskottet. Delar av självkontrollerna följs också upp av bolagets externa revisorer. Den övergripande målsättningen för finansfunktionen är att säkerställa att de finansiella riskerna är optimerade till en risknivå, inom ramen för riskmandatet från styrelsen, som ger aktieägarna en god avkastning. Riskhantering sköts av koncernens ekonomiavdelning i enlighet med de riktlinjer som antagits av styrelsen. Vertiseits riskhanteringsprocess ingår även i upprättandet av den årliga affärsplanen, som innehåller en analys av trender, affärsmöjligheter och risker och som möjliggör bedömning och snabb reaktion på förändrade krav. Mer om risker och riskhantering, se "Risker" på sida 31 i den fullständiga årsredovisningen.

Internrevision

Styrelsen har beslutat att inte inrätta någon särskild funktion för internrevision då bolaget anser att verksamhetssystemet, med avseende på risk och kvalitet, respektive finansfunktionen tillsammans med övervakning av revisionsutskottet,

med avseende på finansiell intern kontroll, tillgodoser erforderlig kontroll och uppföljning.

Policyer

Bolaget har upprättat ett antal policyer och styrande dokument som årligen godkänns av styrelsen. Såväl policyer som styrande dokument hanteras i bolagets ledningssystem. Följande policyer upprättas och godkänns av styrelsen;

- Kvalitetspolicy
- Miljöpolicy
- Hållbarhetspolicy
- Arbetsmiljöpolicy
- Jämställdhetspolicy
- Lönepolicy
- Integritetspolicy
- Uppförandekod
- Uppförandekod för leverantörer
- Informationspolicy
- Finanspolicy
- Informationssäkerhetspolicy

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen och den verkställande direktören är ytterst ansvariga för att säkerställa att interna kontroller utvecklas, kommuniceras till och förstås av de anställda i bolaget som genomför de individuella kontrollstrukturerna, och att

kontrollstrukturerna övervakas, verkställs, uppdateras och upprätthålls. Befattningshavare på varje nivå är ansvariga för att tillse att interna kontroller är etablerade inom deras områden och att dessa kontroller åstadkommer avsedd effekt. Processen för intern kontroll, riskbedömning, kontrollstrukturer och övervakning avseende den finansiella rapporteringen har utformats för att garantera pålitlig övergripande finansiell och extern finansiell rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som kan åläggas företag noterande på Nasdaq First North Growth Market. Detta arbete involverar styrelsen, ledande befattningshavare samt annan personal. Sättet på vilket styrelsen övervakar och tillgodoser kvaliteten av den interna kontrollen finns dokumenterad i den antagna arbetsordningen för styrelsen samt i instruktionen för revisionsutskottet.

Den operativa verksamheten utförs i enlighet med fastställda processer som utformats för att uppfylla Vertiseits krav på intern kontroll. Processägare, tillsammans med andra medarbetare i bolaget har tydligt definierade roller och även tydliga ansvarsområden samt tydlig vägledning i form av policys, processer och strategier nödvändiga för att uppnå verksamhetsmål. Egenutvärderingar görs i syfte att bedöma status och funktionalitet av riskerna och kontroller som är förknippade

med de nämnda. Detta arbete styrs inom ramen för bolagets ISO-system.

Interna egenutvärderingar, tillsammans med bolagets externa ISO-revisioner, används för att få en övergripande bild i samband med utvärdering och förbättring av riskhanteringssystemet. Egenutvärderingarna granskas och utvärderas av ekonomifunktionen, revisorerna och revisionsutskottet i syfte att säkerställa en korrekt riskhantering och redovisning. Efterlevnadsrapporterna från de externa ISO-revisionerna kommer att presenteras för revisionsutskottet, styrelsen och den verkställande direktören. Den verkställande direktören och ledande befattningshavare ansvarar för kontrollerna inom ramen för den operativa verksamheten. Det vidare ansvaret för övergripande utvärdering och förbättring av riskhanteringssystemet är fördelat mellan VD, ledande befattningshavare, revisionsutskott och styrelse. Därutöver granskar Vertiseits externa revisorer koncernens interna kontroller som en del av deras årliga revision.

Bolagsstyrningsrapport

Vertiseit följer från och med den 1 januari 2020 Svensk kod för bolagsstyrning på frivillig basis. Bolagets första Bolagsstyrningsrapport publiceras därför i samband med Årsredovisningen för verksamhetsåret 2020.



VERTISEIT