

BOLAGSSTYRNING

ACQ följer Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares och tillämpar reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), utöver svensk lagstiftning och interna riktlinjer. ACQ tillämpar Koden och redovisar inte några avvikelser från Koden för räkenskapsåret 2022.

BOLAGSSTÄMMA

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) ("Aktiebolagslagen") är bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ, vid vilken aktieägarna utövar sin rösträtt. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. Bolagets årsstämmor hålls i Stockholm före juni månads utgång varje kalenderår. Extra bolagsstämma kan sammankallas vid behov. Enligt Bolagets bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets hemsida, www.acq.se. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Rätt att delta vid bolagsstämmor

Aktieägare som vill delta vid en bolagsstämma måste vara införd i den aktiebok som förs av Euroclear Sweden per den dag som infaller sex bankdagar före stämman samt meddela Bolaget om sitt deltagande senast det datum som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan delta vid bolagsstämma personligen eller genom ombud och även biträdas av högst två personer. Utöver att meddela Bolaget om sin avsikt att delta vid bolagsstämman måste aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade, genom en bank eller annan förvaltare, begära att dess aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear Sweden förda aktieboken för att ha rätt att delta vid bolagsstämman. En aktieägare eller dess ombud är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar eller representerar.

Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämma ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Begäran måste normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

VALBEREDNING

Vid ACQs årsstämma den 20 april 2022 antogs instruktioner för valberedningens sammansättning och arbete inom Bolaget. Enligt dessa instruktioner ska styrelsens ordförande senast vid utgången av tredje kvartalet varje år tillse att Bolagets röstmässigt tre största aktieägare eller ägargrupper, erbjuds att vardera utse var sin representant att ingå i valberedningen. Avstämningen baseras på Euroclear Swedens aktieägarförteckning (ägargrupperat) och annan tillgänglig ägarstatistik per den sista bankdagen i augusti eller sådant annat underlag som aktieägare eller ägargrupper vid denna tid redovisar som belägg för sitt aktieäggande. Där en eller flera aktieägare avstår från att utse ledamot i valberedningen, ska ytterligare en eller flera av de nästföljande aktieägarna i ägarandel erbjudas att utse ledamot i valberedningen. Fler än högst fem ytterligare aktieägare behöver dock inte kontaktas, om inte styrelsens ordförande finner att det finns särskilda skäl därtill. Valberedningen ska bestå av totalt minst tre ledamöter, inklusive styrelsens ordförande. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart de utsetts. Ordförande i valberedningen ska om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som röstmässigt representerar den störste aktieägaren. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska dock inte vara valberedningens ordförande.

Valberedningen består av:

- Carsten Browall, utsedd av Bure Equity AB
- Thomas Ehlin, utsedd av Fjärde AP-fonden.
- Thomas Risbecker, utsedd av AMF Tjänstepension och Fonder
- Patrik Tigerschiöld, styrelseordförande i ACQ Bure

Valberedningen ska enligt instruktionen bereda och till årsstämman lämna förslag till i) val av ordförande på stämman, ii) val av och arvode till styrelsens ordförande respektive ledamöter i Bolagets styrelse samt, i förekommande fall, annan särskild kommitté eller utskott som årsstämman kan besluta om att tillsätta, iii) val av och arvode till revisor och, i förekommande fall, revisorssuppleant och iv) förslag på sådana ändringar av valberedningsinstruktionen som valberedningen bedömt vara lämplig.

Inför årsstämman 2023 har valberedningen haft två protokollförda möten. För att bedöma de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets nuläge och framtida inriktning har valberedningen diskuterat styrelsens storlek och sammansättning, vad avser till exempel branscherfarenhet, kompetens, internationell erfarenhet och mångfald. En viktig utgångspunkt har varit principen att styrelsens sammansättning ska spegla och ge utrymme åt de olika kompetenser och erfarenheter som krävs för ACQs långsiktiga verksamhet. Valberedningen har därutöver också beaktat frågan om könsfördelning i styrelsesammansättningen. Valberedningen eftersträvar en jämn könsfördelning i styrelsesammansättningen. Valberedningens förslag innebär att andelen kvinnor i styrelsen uppgår till 80 procent. Valberedningens förslag, redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman samt övrig information om föreslagna styrelseledamöter, kommer att finnas tillgänglig på hemsidan i samband med kallelsen till årsstämman.

STYRELSE

Styrelsens arbete

Styrelsen är högsta beslutande organ efter bolagsstämman. Enligt Aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bolagets ekonomiska situation och se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Vidare ska styrelsen fastställa de övergripande målen för Bolagets verksamhet och besluta om Bolagets strategi för att nå målen samt fortlöpande utvärdera Bolagets ledning. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att Bolagets finansiella rapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen vd.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och som regel fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat funktioner och fördelningen av arbete mellan

styrelsen och vd. På det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktion för vd innefattande instruktioner för finansiell rapportering samt delegeringsordning och attest- och utanordningsinstruktion. Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa möten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte.

Revisionsutskottets och ersättningsutskottets uppgifter

Styrelsen har beslutat att styrelsen ska fullgöra både revisionsutskottets och ersättningsutskottets uppgifter då det bedömts mest ändamålsenligt för närvarande. Revisionsutskottets och ersättningsutskottets arbetsuppgifter anges i instruktioner som årligen fastställs av styrelsen. Revisionsutskottets arbete innefattar bland annat att övervaka Bolagets finansiella rapportering och effektiviteten i Bolagets interna kontroll och riskhantering. Revisionsutskottet ska också hålla sig underrättat om revisionen av årsredovisningen, samt granska och övervaka revisorernas självständighet och opartiskhet och särskilt följa upp om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster. Ersättningsutskottets arbetsuppgifter innefattar bland annat att föreslå riktlinjer för ersättning till vd och andra befattningshavare i Bolagets ledning, föreslå en rapport över utbetald och inestående ersättning som omfattas av riktlinjerna och följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

VD OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Vd är underordnad styrelsen och ansvarar enligt Aktiebolagslagen för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga verksamheten. Arbetsfördelningen mellan styrelse och vd anges i arbetsordningen för styrelsen och vd-instruktionen. Ledningen i ACQ ska säkerställa att ACQ lever upp till samtliga regelverk för noterade bolag samt leda investeringsverksamheten med hjälp av sponsorns investeringsteam. Alla beslut om

NÄRVARO VID STYRELSEMÖTEN UNDER 2022

	Styrelsemöten	Ersättning, tkr	Innehav aktier
Patrik Tigerschiöld, ordförande	9/9	500	70 000
Caroline af Ugglas	9/9	250	4 000
Katarina Bonde	8/9	250	–
Sarah McPhee	9/9	250	4 425
Eola Änggård Runsten	9/9	250	2 000

att rekommendera en investering till bolagsstämman kommer fattas av styrelsen. Efter ett förvärv är avsikten att målbolagets ledning kommer att ersätta nuvarande ledning, med eventuella kompletteringar. Vd och cfo i Bolaget arbetar för Bolaget på konsultbasis enligt avtal som ingåtts mellan Bure och ACQ, se vidare under "Beskrivning av Bure och Bures mellanhavanden med ACQ".

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN, VD OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Vid årsstämman den 20 april 2022 beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inom ACQ, omfattande styrelseledamöter, vd samt andra personer i bolagsledningen. Ersättning till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och ska kunna utgöras av fast lön, rörlig ersättning, möjligheten att delta i långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som bolagsstämman beslutar om, pension samt vissa övriga förmåner. Riktlinjerna är avsedda att främja ACQs affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet, samt ger styrelsen flexibilitet att anpassa ersättningen beroende på förhållandena i samband med ett framtida förvärv av målbolag. Styrelsen ska ha rätt att besluta att tillfälligt frångå, helt eller delvis, riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Fast grundlön

Den fasta lönen för ledande befattningshavare ska vara marknadsanpassad och baseras på kompetens, ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning ska kunna utgå till ledande befattningshavare där styrelsen bedömer att det uppmuntrar rätt beteenden och inte äventyrar långsiktigt värdeskapande. Den rörliga ersättningen ska belöna målrelaterade resultat. Ett utfall ska relateras till uppfyllelsen av Bolagets finansiella mål och andra mätbara mål som stöder långsiktigt aktieägarvärde. Mätperioden för rörlig ersättning ska som huvudregel baseras på prestation under en period om cirka tolv månader. Rörlig ersättning till respektive ledande befattningshavare ska kunna uppgå till 100 procent av den fasta grundlönen och vara icke pensionsgrundande.

Aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Bolagsstämman ska, oberoende av riktlinjerna, kunna besluta om aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram till ledande befattningshavare. Ett incitamentsprogram ska syfta till att förbättra deltagarnas engagemang för Bolagets utveckling och implementeras på marknadsmässiga villkor.

Pension och övriga förmåner

Ledande befattningshavares pensionsvillkor ska baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar.

Ledande befattningshavares icke-monetära förmåner ska underlätta ledande befattningshavares arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på den marknad där respektive ledande befattningshavare är verksam.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton månader för vd och tolv månader för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Ersättning till styrelsen utöver av stämman beslutade styrelsearvoden

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna erhålla arvode och annan ersättning för arbete som utförs för Bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet. För sådana tjänster ska kunna utgå ett marknadsmässigt arvode som ska godkännas av styrelsen. Riktlinjerna ska tillämpas på sådan ersättning.

Beslutsprocessen

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, dock minst vart fjärde år. Styrelsen bedömer att det i vart fall kommer att vara relevant att upprätta ett nytt förslag till riktlinjer för ersättning vid den årsstämma alternativt extra bolagsstämma som följer efter eller hålls i samband med det bolagsförvärv som Bolaget avser att genomföra.

Ersättning till styrelsen

Vid årsstämma den 20 april 2022 beslutades att arvode ska utgå med 250 000 SEK till var och en av styrelseledamöterna i Bolaget samt med 500 000 SEK till styrelsens ordförande. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som styrelseledamöter.

Ersättning till vd och cfo

Bolaget ingick konsultavtal med Bure den 21 december 2020 enligt vilka Bure åtar sig att bemanna ledningsfunktionerna, dvs. vd och cfo, i ACQ. Bolaget utbetalade därför inte någon ersättning till vd eller cfo under år 2022. Det finns inga avtal gällande avgångsvederlag eller några kontanta bonusprogram för vd eller cfo och det finns heller inga upplupna belopp eller några avsättningar för pensioner och liknande förmåner efter avträdande av tjänst av vd eller cfo. För information om villkor i konsultavtalen för vd och cfo, se under "Beskrivning av Bure och Bures mellanhavanden med ACQ".

REVISORER

Den externa revisionen av Bolagets räkenskaper, inklusive styrelsens och ledningens förvaltning, utförs i enlighet med god revisions sed. De externa revisorerna deltar vid minst två styrelsemöten per år. Vid minst ett av dessa tillfällen ska revisorerna föra diskussioner med styrelsen utan att vd eller någon annan medlem av bolagsledningen är närvarande.

Revisorerna utses vid årsstämman för att tjänstgöra till utgången av nästa årsstämma. På årsstämman den 20 april 2022 omvaldes PwC som revisor för perioden till nästa årsstämma. Till huvudansvarig revisor har utsetts den auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson.

INTERN KONTROLL

Styrelsens ansvar gällande den interna kontrollen regleras i Aktiebolagslagen, årsredovisningslagen (1995:1554) och Koden. Styrelsens ansvar och skyldigheter kan inte överlåtas till någon annan part. I styrelsens arbetsuppgifter ingår att säkerställa att det finns ett effektivt system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet. Styrelsen ska också hålla sig informerad om Bolagets rutiner för intern kontroll och säkerställa att den interna kontrollen utvärderas.

ACQs vd är ansvarig, med stöd av cfo, för att säkerställa att den interna kontrollen implementeras för att hantera de betydande riskerna för Bolaget såsom förvärvsbolag.

Information rörande Bolagets system för intern kontroll och riskhantering, samt styrelsens åtgärder för uppföljning av den interna kontrollen, ska årligen inkluderas i Bolagets bolagsstyrningsrapport.

Kontrollmiljö

Bolagets kontrollmiljö utgörs av en organisation som är anpassad efter att Bolaget är ett icke-verksamhetsdrivande förvärvsbolag samt av riktlinjer och policyer, fastställda beslutsvägar, befogenheter och ansvarsområden. Styrelsen har fastställt styrdokument och instruktioner för att kommunicera en väl definierad intern kontrollmiljö, som också har till syfte att definiera rollerna för och ansvarsfördelningen mellan vd och styrelse. Dessa styrdokument och instruktioner omfattar bland annat styrelsens arbetsordning, vd-instruktion samt instruktion till vd avseende ekonomisk rapportering, och delegeringsordning respektive attest- och utanordningsordning. Vidare regleras Bolagets kontrollmiljö i Bolagets ekonomihandbok.

Bolagets ekonomifunktion består av Bolagets cfo samt redovisningskonsulter på bolaget Accountor Ekonomi & Rådgivning AB ("Accountor") till vilka Bolaget outsourcat löpande bokföring, upprättande av moms- och inkomstdeklarationer m.m. I Bolagets ekonomihandbok regleras ansvarsfördelningen mellan cfo och Accountor och vilka olika arbetsmoment det åligger var och en att utföra inom ramen för Bolagets finansiella rapportering samt vilka regler och rutiner som ska följas.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Bolaget har antagit riktlinjer för riskhantering och internkontroll vari Bolagets arbete avseende riskhantering beskrivs. Arbetet följer en definierad process, inkluderande riskidentifiering och bedömning, kontrollaktiviteter samt självutvärdering och rapportering.

I enlighet med riktlinjerna identifieras och utvärderas Bolagets strategiska (inklusive investeringsverksamhet), övriga operativa, efterlevnads- och finansiella risker och dokumenteras i en riskinventeringsmodell. En detaljerad riskbedömning för varje process utförs eller uppdateras minst årligen. Riskbedömningen sker utifrån en identifierad risks potentiella påverkan utifrån ett finansiellt- och ryktesperspektiv samt sannolikheten att den inträffar. Baserat på utförd riskidentifiering och bedömning har interna kontroller utformats och implementerats för att hantera riskerna där det är tillämpligt. Kontrollaktiviteterna ska vara formulerade som krav i syfte att beskriva en miniminivå på de förväntade åtgärderna för att säkerställa en effektiv kontrollmiljö. För respektive process ska det finnas en kontrollmatrix

över identifierade risker och de kontrollaktiviteter som måste vara etablerade för att motverka riskerna samt en beskrivning av hur kontrollaktiviteternas effektivitet följs upp genom självvärderingar.

Vd ansvarar för självvärderingsprocessen och att en självvärdering avseende riskhanteringen inom respektive affärsprocess utförs årligen och rapporteras till styrelsen.

Riskbedömningar, den interna kontrollramen samt genomförda självvärderingar dokumenteras och förvaras hos Bolaget.

Information och kommunikation

Väsentliga policyer, instruktioner m.m. av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande. Det finns såväl formella som informella informationskanaler till styrelsen för väsentlig information från bolagsledningen samt mellan bolagsledningen och Accountor. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att Bolaget lever upp till kraven på korrekt information till marknaden.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen lämnar. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de eventuella brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den externa revisionen.

Stockholm den 16 mars 2023
Styrelsen i ACQ Bure AB (publ)