



# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2019

## PRINCIPER FÖR BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrningen inom HANZA-koncernen utgår från aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning, god sed på aktiemarknaden, andra tillämpliga regler och rekommendationer för bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad, bolagsordningen samt interna styrdokument. De interna styrdokumenterna omfattar främst styrelsens arbetsordning, instruktion för verkställande direktören samt instruktion för ekonomisk rapportering. Vidare har HANZA antagit ett antal policydokument och manualer som innehåller regler och rekommendationer, vilka innehåller principer och ger vägledning i bolagets verksamhet samt för dess medarbetare. Bolag som är noterade på en reglerad marknad ska tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") som tagits fram av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Mer information om Koden finns på hemsidan bolagsstyrning.se.

HANZA tillämpar Koden fullt ut sedan noteringen på Nasdaq Stockholm den 25 mars 2019. Med undantag för den avvikelser som beskrivs nedan har inga avvikelser från Koden förekommit efter noteringen på Nasdaq Stockholm. Före noteringen var bolagets aktie listad på First North Premier. Eftersom First North inte är en reglerad marknad har HANZA inte varit skyldigt att tillämpa Koden före noteringen på Nasdaq Stockholm. HANZA valde även före noteringen att tillämpa Koden i den utsträckning som detta har bedömts vara lämpligt och ändamålsenligt.

## AVVIKELSER FRÅN KODEN

I kodens regel 2.4, andra stycket, anges att om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen, får högst en av dem vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare. Styrelseledamöterna Francesco Franzé och Gerald Engström ingår i valberedningen och är båda att betrakta som beroende i förhållande till bolagets större ägare. Detta utgör således en avvikelse från nämnda regel i Koden.

Francesco Franzé ingår i valberedningen i egenskap av styrelseordförande enligt de principer för valberedningens sammansättning som beslutades vid årsstämman i maj 2019. Gerald Engström är, genom Färna Invest AB, bolagets största aktieägare, och har meddelat att han önskar representera sitt eget innehav i valberedningen.

Principerna för hur valberedningen ska utses beslutas av bolagsstämman och bolaget har ingen formell möjlighet att avgöra vilka representanter som utses av de största aktieägarna i enlighet med dessa principer. Valberedningens sammansättning har dock diskuterats med huvudägarna.

Gerald Engström är bolagets största aktieägare, har lång

industriell erfarenhet och ingående kunskap om bolagets verksamhet. Valberedningens sammansättning bedöms inte påverka valberedningens förmåga att utföra de uppgifter som ankommer på valberedningen eller tillvarata samtliga aktieägares intressen. Mot bakgrund av ovan har det bedömts vara motiverat att på denna punkt avvika från Koden.

## EFTERLEVNAD AV BÖRSENS REGELVERK OCH GOD SED PÅ AKTIEMARKNADEN

HANZA har inte varit föremål för beslut av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden.

## BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Enligt HANZAs bolagsordning ska aktieägare som vill delta i bolagsstämma dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Inga begränsningar gäller för hur många röster varje aktieägare kan avge vid stämman.

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Enligt Koden ska styrelseordföranden tillsammans med beslutsför styrelse samt den verkställande direktören närvara vid bolagsstämman. Stämmans ordförande ska nomineras av valberedningen och väljas av stämman. Till årsstämmans uppgifter hör att välja bolagets styrelse och revisorer, fastställa moderbolagets och koncernens balans- och resultaträkningar, besluta om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt att besluta om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör. Stämman beslutar även om de arvoden som ska utgå till styrelseledamöterna och bolagets revisorer. Extra bolagsstämma kan sammankallas av styrelsen när styrelsen anser att det finns skäl att hålla en stämman före nästa årsstämma. Styrelsen ska också sammankalla extra bolagsstämma när en revisor eller aktieägare som innehar mer än 10 procent av aktierna i bolaget skriftligen begär att stämman ska hållas för att behandla ett specifikt ärende.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelsen ska också offentliggöras genom pressmeddelande i enlighet med Nasdaq's regelverk. Kallelse till ordinarie bolagsstämma och extra

bolagsstämma där ändring av bolagsordning ska behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor före och senast tre veckor före bolagsstämman. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om särskilda förutsättningar för ändring av bolagsordningen.

Bolaget kommer att offentliggöra beslut som fattats vid bolagsstämma i enlighet med Nasdaqs regelverk. Stämmaprotokollet ska finnas tillgängligt på bolagets webbplats senast två veckor efter stämman.

### Årsstämma 2020

Årsstämman 2020 hålls måndagen den 27 april 2020, klockan 16.00 i Danderyd.

### BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman den 7 maj 2019 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämma 2020, fatta beslut om att öka bolagets aktiekapital med högst 300 000 SEK (motsvarande 3 000 000 aktier) genom emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen kan med bemyndigandet fatta besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor i enlighet med aktiebolagslagen. Bemyndigandet motsvarade cirka 9,3 procent av aktiekapitalet vid utgivande.

Styrelsen utnyttjade hela bemyndigandet vid förvärvet av RITTER-koncernen den 25 juli 2019.

### VALBEREDNINGEN

Enligt Koden ska noterade bolag ha en valberedning vars uppdrag ska omfatta beredning och upprättande av förslag till val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, ordförande vid stämma samt revisorer. Valberedningen ska också föreslå arvode till styrelseledamöter och revisorer. Valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter.

Vid årsstämman den 7 maj 2019 beslutades att anta en instruktion och arbetsordning för bolagets valberedning enligt vilken valberedningen ska bestå av fyra ledamöter, inklusive styrelsens ordförande. Valberedningen utses genom att styrelsens ordförande, på stämmans uppdrag, tar kontakt med de tre röstmässigt största aktieägarna enligt Euroclears utskrift av aktieboken per den sista bankdagen i augusti månad, och uppmanar dem att utse en representant vardera att jämte styrelseordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma. För det fall någon av de tre största aktieägarna inte önskar utse en ledamot av valberedningen ska den fjärde största aktieägaren tillfrågas och så vidare intill dess att valberedningen består av fyra ledamöter (inklusive styrelseordföranden). Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning utsetts. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska valberedningen utse ny ledamot enligt principerna ovan, men med utgångspunkt i Euroclears utskrift av aktieboken snarast möjligt efter det att ledamoten lämnat valberedningen. Inget arvode ska utgå till ledamöterna för deras arbete i valberedningen. Valberedningen ska lägga fram förslag till beslut i följande frågor för årsstämman 2020:

- Val av ordförande vid stämman
- Fastställande av antal styrelseledamöter
- Fastställande av arvoden och annan ersättning till styrelsen och dess utskott, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter
- Fastställande av arvoden till revisorer
- Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt vice styrelseordförande
- Val av revisorer, och
- Förslag till principer för valberedningens sammansättning och arbete inför årsstämman 2020.

HANZAs valberedning inför årsstämman 2019 har bestått av följande personer.

Utsedd av		Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning	Oberoende i förhållande till bolagets röstmässigt största aktieägare
Per Holmberg, valberedningens ordförande	Ritter Beteiligungs GmbH	Ja	Ja
Gerald Engström	Eget innehav	Ja	Nej
Massimo Franzé	Eget innehav	Ja	Ja
Francesco Franzé, styrelsens ordförande	Eget innehav	Ja	Nej

### STYRELSEN

Styrelsen bär det yttersta ansvaret för HANZAs organisation och förvaltningen av bolagets verksamhet. Den verkställande direktören leder den dagliga verksamheten utifrån, av styrelsen, utformade riktlinjer och instruktioner. Den verkställande direktören informerar styrelsen regelbundet om händelser som är av betydelse för koncernen, vilket bland annat innefattar verksamhetens utveckling samt koncernens resultat, ekonomiska ställning och likviditet. Styrelsen har beslutat att inrätta ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott, se närmare beskrivning nedan.

### Styrelsens sammansättning och oberoende

Enligt HANZAs bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter utan suppleanter. Ledamöterna väljs normalt årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma, men ytterligare styrelseledamöter kan väljas under året vid en extra bolagsstämma. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser som rör tillsättande och entledigande av styrelseledamöter.

Vid årsstämman 2019 valdes Francesco Franzé, Gerald Engström, Håkan Halén, Helene Richmond och Sofia Axelsson till ordinarie styrelseledamöter i bolaget. Francesco Franzé valdes till styrelsens ordförande och Gerald Engström valdes till vice ordförande. För närmare presentation av styrelsen, se sidan 88.

Enligt Koden ska styrelsen ha en storlek och sammansättning som säkerställer dess förmåga att förvalta bolagets angelägenheter med integritet och effektivitet. En majoritet av styrelsens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av de ledamöter som



är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen ska också vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Därutöver får högst en styrelseledamot arbeta i bolagets ledning eller i ledningen av bolagets dotterbolag. Bolaget bedömer att styrelsens sammansättning uppfyller Kodens krav. Nedan redogörs för bolagets bedömning av styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare.

Ledamot	Oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare	
	Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning	Oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare
Francesco Franzé	Ja	Nej
Gerald Engström	Ja	Nej
Håkan Halén	Ja	Ja
Helene Richmond	Ja	Ja
Sofia Axelsson	Ja	Ja

### Mångfaldspolicy

Valberedningen tillämpar regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid framtagande av förslag till styrelse. Valberedningen har tagit hänsyn till behovet av en väl fungerande styrelsesammansättning avseende mångfald och bredd, när det gäller bland annat kön, nationalitet, ålder och branschfarenhet. Styrelsen består för närvarande av tre män och två kvinnor.

### Styrelsens arbetsformer

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som ses över årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet som hålls i anslutning till årsstämman. Enligt styrelsens arbetsordning ansvarar styrelsen för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter och ska fortlöpande bedöma bolagets och Koncernens ekonomiska situation och löpande hålla sig informerad om resultatutveckling, större engagemang, finansieringsförhållanden, likviditet och särskilda risker i bolaget. Enligt arbetsordningen ansvarar styrelsen också för att fastställa och följa upp bolagets strategi samt kortsiktiga och långsiktiga verksamhetsmål.

Styrelsen ansvarar vidare för att bolagets finansiella rapportering och annan informationsgivning till aktiemarknaden präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig. Styrelsen ansvarar också för att bolaget har formaliserade rutiner och processer som säkerställer god intern kontroll och regelefterlevnad. Styrelsen ska fullgöra sina uppgifter i enlighet med gällande lagstiftning och andra för bolaget tillämpliga regler.

Styrelsen ansvarar för att utse och vid behov entlediga vd. Styrelsen ska bevaka att vd fullgör sina uppgifter i enlighet med styrelsens instruktioner samt årligen utvärdera vds arbetsinsats utifrån de kortsiktiga och långsiktiga mål som fastställts av styrelsen.

Utöver det konstituerande sammanträdet ska styrelsen normalt sammanträda fyra till åtta gånger per år, vilka schemaläggs med utgångspunkt i årsplaneringen för styrelsens arbete. Styrelsen utvärderar, i enlighet med vad som fastställts i styrelsens arbetsordning, fortlöpande sitt arbete genom öppna diskussioner i styrelsen samt genom en årlig styrelseutvärdering. Resultatet av den årliga utvärderingen lämnas till valberedningen.

### Revisionsutskottet

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott vars uppgift är att bereda och överväga frågor som avser finansiell rapportering, intern kontroll och riskhantering samt vid behov vara delaktiga i kontakterna med bolagets revisor i samband med revisionen av årsredovisning och revisorernas löpande granskning av bolaget under räkenskapsåret. Revisionsutskottet ska också biträda valberedningen i samband med revisorsval. Revisionsutskottet är ett beredande organ och har ingen självständig beslutanderätt, såvida inte styrelsen uttryckligen har bemyndigat revisionsutskottet att fatta beslut i en specifik fråga. Revisionsutskottet består av Håkan Halén (ordförande), Francesco Franzé och Sofia Axelsson (ledamöter). Revisionsutskottet huvudsakliga uppgifter är följande:

- övervakning och kvalitetssäkring av bolagets finansiella rapportering;
- fortlöpande träffa bolagets revisor för information och överväganden beträffande inriktningen, omfattningen av och innehållet i revisionsuppdraget och av årsredovisningen och koncernredovisningen, samt föra diskussion om samordning mellan extern och intern revision och synen på bolagets risker;
- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och fastställa riktlinjer för tillåten upphandling av övriga tjänster av bolagets revisor;
- utvärdera revisionsinsatsen och informera valberedningen om resultatet;
- biträda valberedningen vid upphandlingen av revisionen, förbereda val och arvodering av revisor samt lämna rekommendation till valberedningen i dessa frågor;
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering;
- behandling av eventuella meningsskiljaktigheter mellan företagsledningen och revisorn;
- överväganden beträffande tillämpningen av nuvarande redovisningsprinciper och införande av framtida redovisningsprinciper samt av andra krav på redovisningen som följer av lag, god redovisningssed, gällande noteringskontrakt eller andra tillämpliga regelverk.

### Ersättningsutskottet

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott vars uppgift är att bereda och överväga frågor som avser ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, utvärdering av program för rörlig ersättning till bolagsledningen samt uppföljning och utvärdering av tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som beslutas av årsstämman. Ersättningsutskottet är ett beredande organ och har ingen självständig beslutanderätt, såvida inte styrelsen uttryckligen har bemyndigat ersättningsutskottet att fatta beslut i en specifik fråga. Ersättningsutskottet består av Francesco Franzé (ordförande), och Gerald Engström (ledamot). Ersättningsutskottets arbetsuppgifter ska främst vara att bereda och övervaka frågor om:

- beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen;
- uppföljning och utvärdering av pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen;

- c) uppföljning och utvärdering av tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om samt ta fram förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare inför årsstämman; samt
- d) gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

### Styrelse- och utskottsmötesnärvaro

Styrelseledamot	Styrelsen	Revisions- utskottet	Ersättnings- utskottet
Mikael Smedeby <sup>1</sup>	10 av 10	4 av 5	–
Francesco Franzé	18 av 18	5 av 5	3 av 3
Gerald Engström	18 av 18	–	1 av 1
Håkan Halén	18 av 18	10 av 10	2 av 2
Helene Richmond	18 av 18	–	2 av 2
Sofia Axelsson	18 av 18	10 av 10	–

1) Utgick ur styrelsen vid årsstämman den 7 maj 2019.

### STÖRRE AKTIEÄGARE

Följande aktieägare hade per den 29 februari 2020, med där- efter kända förändringar, direkt, eller indirekt, ett aktieinnehav i HANZA som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget:

Aktieägare	Andel av rösterna i HANZA, %
Färna Invest AB	19,08
Francesco Franzé	10,08

För ytterligare information om HANZAs aktie och ägarstruktur, se avsnittet Aktien och ägarstruktur på sidorna 26–27 i årsredovisningen.

### REVISORER

Revisorerna utses av årsstämman. Revisorerna granskar bolagets årsredovisning, koncernredovisning och räkenskaper samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Resultatet av granskningen rapporteras till aktieägarna genom revisionsberättelsen vilken framläggs på årsstämman. EY valdes till bolagets revisor med huvudansvarig revisor Charlotte Holmstrand på årsstämman 2019. Den externa revisionen utförs enligt ISA (International Standards on Auditing).

### INTERN KONTROLL

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investering skyddas. Den interna kontrollen ska vidare säkerställa att den externa rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att de särskilda krav som gäller för noterade bolag efterlevs. Det är styrelsen som har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen. Aktiebolagslagen och årsredovisningslagen innehåller bestämmelser som innebär att information om de viktigaste inslagen i HANZAs system för intern kontroll och riskhantering ska framgå av HANZAs bolagsstyrningsrapport.

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras även i Koden. Styrelsen ska bland annat tillse att HANZA har god

intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker som bolaget och dess verksamhet är förknippad med.

Styrelsen har, i syfte att upprätthålla en god intern kontroll, upprättat ett flertal styrdokument, såsom till exempel arbetsordning för styrelsen, vd-instruktion, instruktion för ekonomisk rapportering, finanspolicy och informationspolicy. Styrelsen har dessutom etablerat ett revisionsutskott vars huvuduppgifter bland annat är att övervaka och kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, fortlopande träffa bolagets externa revisor, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll vad avser den finansiella rapporteringen samt granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet. Inom styrelsen har revisionsutskottet också huvudansvaret för att övervaka och hantera risker som kan påverka bolagets verksamhet negativt.

Den interna kontrollen och riskhanteringen kontrolleras och utvärderas löpande genom interna och externa kontroller och utvärderingar av bolagets styrdokument. Revisionsutskottet har i uppgift att övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. Utvärdering av risker görs bland annat genom självutvärderingar av nyckelpersoner inom finansfunktionen. Identifierade risker och nyckelprocesser följs upp genom åtgärder och kontrollaktiviteter med utsedda ansvariga samt prövning om kontroller fungerar. I arbetet med intern kontroll använder sig bolaget av väletablerade kontrollprocesser som bland annat består av bedömningar av bolagets övergripande kontrollmiljö, självutvärderingar, fastställande av kontrollaktiviteter, utbildningar och information om intern kontroll samt utvärderingar av kontrollåtgärdernas effektivitet. Återkoppling sker löpande till koncernledning, revisionsutskott och styrelse.

Bolaget har inte inrättat någon särskild funktion för internrevision. Styrelsen utvärderar årligen behovet av en sådan funktion och har bedömt att det löpande interna arbetet med intern kontroll som företrädesvis utförs av företagsledningen under revisionsutskottets översyn, utgör en tillräcklig granskningsfunktion med hänsyn till bolagets verksamhet och storlek.

### RISKBEDÖMNINGAR

HANZA arbetar fortlopande och aktivt med riskanalys, riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som bolaget är utsatt för hanteras på ett ändamålsenligt sätt inom de ramar som fastställts. I riskbedömningen beaktas exempelvis kundberoende, produktion, avbrott och logistik, nyckelpersoner, konjunktur, material, reklameringsrisk, inkurans i lager, konkurrens, IT, ansvar, leverantörer, kreditexponering, finansiella riskfaktorer och skatterisker. Identifierade risker följs upp genom beslutade kontrollaktiviteter med utsedda ansvariga.