

Bolagsstyrningsrapport

Principer för bolagsstyrning

Alltsedan noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market följer Jetpak Top Holding AB (publ) Nasdaq First North Growth Market - Rulebook och tillämpar Svensk Kod för Bolagsstyrning ("Koden"). Bolaget behöver inte följa alla regler i Koden då Koden i sig själv medger möjlighet till avvikelser från reglerna, under förutsättning att sådana eventuella avvikelser och den valda alternativa lösningen beskrivs och orsakerna härför förklaras i bolagsstyrningsrapporten (enligt den så kallade "följ eller förklara-principen"). Bolaget har tillämpat Koden från det att aktierna noterades på Nasdaq First North Premier Growth Market. Det finns inga avvikelser från koden. Förekommande avvikelser hade framkommit i denna rapport.

Bolaget tillämpar även svenska lagar och interna riktlinjer för sin bolagsstyrning. Interna riktlinjer för bolagsstyrning såsom bolagsordning, instruktioner och arbetsordning för styrelse respektive vd samt processbeskrivning för intern kontroll finns att tillgå hos Jetpak Top Holding AB (www.jetpakgroup.com).

Bolagstämma

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämma utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer, ersättning till styrelsen och revisorerna samt bemyndiganden till styrelsen att besluta att bolaget skall ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan det kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Valberedning

Enligt Koden ska Bolaget ha en valberedning som har till syfte 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 samt förslag till valberedning för den nästföljande årsstämman, samt i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningens förslag redovisas i kallelse till årsstämman.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter, av vilka tre ska utses av Bolagets till röstetalet tre största aktieägare och den fjärde ska vara styrelseordföranden. Styrelseordföranden ska så snart det rimligen kan ske efter utgången av det tredje kvartalet på lämpligt sätt kontakta de tre

till röstetalet största ägarregistrerade aktieägarna eller ägargrupperingarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken vid denna tidpunkt och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen till valberedningen namnge den person aktieägaren eller ägargrupperingen önskar utse till ledamot av valberedningen. Om en av de tre största aktieägarna eller ägargrupperingarna inte önskar utnyttja sin rätt att utse en ledamot av valberedningen, ska nästa aktieägare respektive ägargruppering i följd erbjudas rätten att utse en ledamot av valberedningen. För det fall flera aktieägare eller ägargrupperingar avstår från sin rätt att utse ledamöter av valberedningen ska styrelsens ordförande inte behöva kontakta fler än åtta aktieägare, såvida det inte är nödvändigt för att få ihop en valberedning bestående av minst tre ledamöter.

Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, ska den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren utses till valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska aldrig vara valberedningens ordförande.

Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i stycket ovan, ska den aktieägare som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, ska ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Bolaget ska inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen.
Bolaget ska dock bära alla skäliga kostnader förknippade med valberedningens arbete.

Årets valberedning har, utöver bolagets styrelseordförande, bestått av Jan Hummel (ordförande för valberedningen) som representerade Paradigm Capital AG, Peter Lindell utsedd av Cidro Förvaltning AB (som i mars 2024 ersatte Oskar Börjesson från Skandia som avgick från valberedningen i samband med att Skandia då sålde hela sitt aktieinnehav i Jetpak), samt Johan Martinsson från JCE Asset Management AB.

Styrelsen

Styrelsen är bolagets högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen bolagets VD. Styrelseledamöterna väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt bolagets bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av minst tre ledamöter och högst tio ledamöter. Enligt Koden ska styrelsens ordförande väljas av årsstämman och ha ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och för att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och VD. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för VD innefattande finansiell rapportering.

Styrelsen granskar och utvärderar årligen sina arbetsrutiner. Utvärderingen reflekterar över den enskilda ledamotens bidrag till styrelsens arbete, styrelseordförandes respektive VD:s sätt att uppfylla sina roller samt styrelsens effektivitet och funktionssätt som helhet. Ytterligare mål med styrelseutvärderingen är att för styrelsen säkerställa rätt kompetensnivå, rätt antal ledamöter, rätt informationsunderlag, samt ändamålsenliga rutiner för uppföljning och kontroll av genomförandet av fattade beslut.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och VD en fortlöpande dialog rörande ledningen av bolaget.

Under 2023 genomförde styrelsen 12 styrelsemöten, varav fyra möten avhölls i direkt anslutning till publiceringen av bolagets kvartalsrapporter. Det var en mycket god närvaro vid de genomförda styrelsemötena då endast Tiina Grönroos, ej stämмоval arbetstagarledamot, var frånvarande vid totalt fyra av årets genomförda styrelsemöten.

Ersättningsutskottet genomförde ett protokollfört möte under året och utskottet bestod av Christian Høy och John Dueholm som utskottets ordförande.

Ersättningsutskottet har säkerställt att bolagets ersättningsmodeller och nivåer följer de beslut som togs vid den senaste årsstämman samt undersökt och bedömt att bolagets fasta och rörliga ersättningsmodell för VD och övriga ledande befattningshavare är marknadsmässiga.

Revisionsutskottet genomförde totalt åtta möten under året och utskottet bestod av John Dueholm och Lone Møller Olsen som utskottets ordförande. Revisionsutskottet har under året, utöver att granskat bolagets delårsrapporter och årsredovisning även särskilt granskat bolagets operativa riskprocess.

VD och övriga ledande befattningshavare

VD är underordnad styrelsen och ansvarar för bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för VD.

VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är i huvudsak den föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är VD ansvarig för finansiell rapportering i bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera bolagets finansiella ställning.

VD ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet, omsättningens utveckling, bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, Viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för bolagets aktieägare.

VD och övriga ledande befattningshavare presenteras i avsnitt "Styrelse, ledning och revisor".

Ersättning till styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, fastställs av bolagsstämman.

Tabellen nedan visar de styrelsearvoden som fastställdes av årsstämma 2023 för de bolagsstämмоvalda styrelseledamöterna, samt arvodering för arbete i revisions- och ersättningsutskotten;

Belopp i TSEK	Styrelsearvode	Utskottsarvode	Summa
John Dueholm, styrelseordförande	628	155	783
Lone O Møller, styrelseledamot	281	150	431
Christian Høy, styrelseledamot	281	40	321
Shaun Heelan, styrelseledamot	281	-	281
Summa	1 471	345	1 816

Arbetsstagarledamöterna i 2023 års styrelse, Morten Werme och Tiina Grönroos är ej bolagsstämموالدا.

Beslut om nuvarande ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen, med undantag för villkoren kring LTIP (Long Term Incentive Plan) avseende perioden 2021-2023, vars ramverk fastställdes av årsstämma 2021.

Tabellen nedan visar ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare under 2023;

Belopp i TSEK	Grundlön	Rörlig ersättn.*	Sociala kostn.*	Summa
Kenneth Marx, VD	4 218	1 472	629	6 319
Övr. ledande befattningshavare (5)	9 306	2 697	1 806	13 808
Summa	13 524	4 169	2 434	20 127

*Under året har avsättning till LTIP 2021-2023 återförts med 4 439 TSEK. Årets rörliga ersättning har minskats med 3 148 TSEK och sociala kostnader med 1 291 TSEK.

Verkställande direktör har enligt anställningsavtal dels rätt till en månatlig ersättning och kan erhålla rörlig lön om högst 40 % av årets grundlöneersättning, exklusive avsättning för LTIP. Utbetalning av eventuell rörlig ersättning baseras på fastställda parametrar kopplat till Jetpaks resultat. Därutöver har verkställande direktör en individuell tjänstepensionsförsäkring som omfattar en tjänstepension motsvarande femton procent av den fasta lönen. Verkställande direktör har sex månaders uppsägningstid. Vid uppsägning från Jetpaks sida är uppsägningstiden tolv månader. Verkställande direktör är inte berättigad till något avgångsvederlag. Verkställande direktör är bunden av ett konkurrens- och ett värvningsförbud som gäller under ett år från anställningens upphörande. Under förbudstiden utgår ersättning upp till sextio procent av Verkställande direktörens fasta lön. Verkställande direktör har i övrigt sedvanliga anställningsvillkor.

Övriga ledande befattningshavare är berättigade till fast ersättning samt rörlig ersättning. Utbetalning av eventuell rörlig ersättning baseras på fastställda parametrar kopplat till Jetpaks resultat. Övriga ledande befattningshavare är inte berättigade till någon ersättning i anslutning till att deras anställning avslutas. Både Jetpak och övriga ledande befattningshavare ska iaktta sex månaders uppsägningstid. Övriga ledande befattningshavare är bundna av värvningsförbud avseende uppdragsgivare och anställd personal under tolv månader efter anställningens upphörande.

Årsstämman 2021 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att implementera ett långsiktigt 3-årigt kontantbaserat incitamentsprogram avseende åren 2021–2023. Programmet skulle vara baserat på bolagets långsiktiga affärsmål med 2023 som mätetalsår och med ett enda möjligt utbetalningstillfälle under våren 2024.

Maximalt tio nyckelpersoner kunde ingå i incitamentsprogrammet och inga andra långsiktiga incitamentsprogram kunde lanseras innan 2024.

Avtal tecknades med det maximala antalet av koncernens identifierade ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Det avstämda utfallet av detta program uppgick till 13 305 TSEK, inklusive sociala kostnader per programmets slutdatum, vilket var den 31 december 2023. Utfallsnivån utgjorde 33 % av programmets maximala möjliga utfall, 39 914 TSEK.

Tabellen nedan visar den slutliga ersättningen för respektive kategori; VD, övriga ledande befattningshavare samt övriga incitamentsdeltagare i form av nyckelpersoner, som kommer att utbetalas under våren 2024 inom ramen för det långsiktiga incitamentprogrammet;

Belopp i TSEK	Bonusbelopp	Sociala kostnader	Summa
Kenneth Marx, VD (1 pers.)	2 500	786	3 286
Övr. ledande befattningshavare (4 pers.)	5 667	2 510	8 177
Övriga incitamentsdeltagare (5 pers.)	1 387	455	1 842
Summa (10 pers.)	9 554	3 751	13 305

Intern kontroll

Den interna kontrollen inbegriper kontroll över Jetpaks organisation, rutiner och åtgärder. Syftet är att säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker, att bolagets och koncernens finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder samt att övriga krav följs.

Beskrivningen av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen baseras i huvudsak på det ramverk som etablerats av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

Kontrollmiljö

Ett effektivt styrelsearbete utgör grunden för god intern kontroll. Styrelsen har etablerat strukturerade arbetsprocesser och arbetsordning för sitt arbete. En viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna grundläggande regler och riktlinjer. Vidare bygger en god kontrollmiljö på tydliga beslutsvägar samt en företagskultur med gemensamma värderingar och den enskilda medarbetares medvetenhet om sin roll i denna kontrollmiljö.

Jetpak Top Holding AB har en funktionsorganisation. För alla funktioner finns policys, instruktioner och detaljerade processbeskrivningar. Dessa dokument anger vilken funktion/befattning som har ansvar för en specifik uppgift, mandat och befogenheter samt hur validering utförs.

Jetpak Top Holding AB har ett ramverk som vägleder vid beslut och agerande inom hela organisationen som utgörs av ekonomihandboken och riktlinjer som syftar till att uppnå ett effektivt, strukturerat och enhetligt arbetssätt inom bolaget. Riktlinjerna inkluderar bland annat instruktioner för VD, finanspolicy, informationspolicy och beslutsregler.

Attestregler finns för att stärka kontrollen kring beslut beträffande investeringar, kostnader och avtalsförbindelser. Attestordningen i Jetpak är tydlig och transaktioner går inte att genomföra utan två olika personers godkännande för utbetalning. Revidering sker regelmässigt för att säkerställa aktualitet i riktlinjer och styrdokument. Alla styrdokument finns publicerade på intranätet och är tillgängliga för samtliga medarbetare.

Riskbedömning

Riskbedömning sker kontinuerligt av processerna inom Jetpak Top Holding AB.

Riskhanteringen hanteras av bolagets ledningsgrupp samlad, enligt policier som fastställts av styrelsen. Riskhanteringen utgår från en gemensam riskmatris, som går igenom och revideras i samband med ledningsgruppsmöte minst en gång per år.

Se separat avsnitt om Risker och osäkerhetsfaktorer.

Kontrollaktiviteter

För att säkerställa att den finansiella rapporteringen vid varje rapporteringstillfälle ger en rättvisande bild, finns kontrollaktiviteter som involverar flera nivåer inom organisationen; allt ifrån styrelse och företagsledning ned till enskilda medarbetare. Finansiella kontroller i bolagets affärsprocesser omfattar bland annat en attestordning kring ingåendet av affärstransaktioner, både avseende kunder och leverantörer. Vidare sker löpande avstämning av avräkningar med

externa motparter (leverantörer och franchisetagare), löpande uppföljning av riskexponering, dagliga avstämningar av kundfakturer, och resultatuppföljningar samt analytisk uppföljning av ingångna beslut. Jetpak Top Holding ABs finansiella rapporter analyseras och valideras av bolagets ekonomifunktion och regelbundna analyser görs av samtliga enheter inom koncernen.

Information och kommunikation

För att säkerställa effektiv och korrekt information, internt såväl som externt, krävs god kommunikation. Jetpak Top Holding AB har för det hänseendet antagit en informationspolicy. Vidare finns interna instruktioner om informationssäkerhet och hur den finansiella informationen ska kommuniceras mellan styrelse, ledning och övriga medarbetare. I samband med noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market antogs även en insiderpolicy.

Uppföljning

Jetpak Top Holding AB:s styrelse och ledning följer löpande upp effektivitet i de interna kontrollerna för att säkerställa kvaliteten i processerna för den finansiella rapporteringen.

Inför varje styrelsemöte erhåller styrelsen information om Jetpak Top Holding AB:s situation och strategi avseende den finansiella ställningen. Vid varje styrelsemöte behandlas företagets situation, där styrelsen får utförliga rapporter avseende utvecklingen av verksamheten. Varje kvartalsrapport granskas av styrelsen. Protokoll från ledningens genomgång av kvalitet och miljö, i enlighet med ISO-certifieringen, presenteras för styrelsen efter varje genomfört tillfälle.

Mångfaldspolicy

Jetpak Top Holding AB bedriver löpande ett jämställdhetsarbete. Varje enskild medarbetare har rätt att bli bedömd och behandlad utifrån sina prestationer, kompetens och ambitioner, inte sin könstillhörighet, trosuppfattning eller sexuell läggning. Jämställdhetsarbetet bedrivs utifrån lokal lagstiftning i respektive land. Alla former av diskriminering är oförenliga med kraven på en god arbetsmiljö och accepteras inte i någon form. Jetpak Top Holding AB följer lagen om förbud mot diskriminering på alla grunder och arbetar långsiktigt för att motverka all diskriminering.

Revision

Revisorn ska granska bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman.

Enligt Jetpaks bolagsordning ska bolaget utse lägst en och högst två revisorer eller revisionsbolag. Jetpaks valda revisor är Grant Thornton Sweden AB, med Joakim Söderin som huvudansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet avsnitt "Styrelse, ledning och revisor". Under 2023 uppgick den totala ersättningen till bolagets revisorer till 1 716 (2 079) TSEK.

2023

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Jetpak Top Holding AB (publ)
organisationsnummer 559081–5337

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2023-01-01– 2023-12-31 på sidorna 15-20 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 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 våra uttalanden.

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 14 maj 2024

Grant Thornton Sweden AB

Joakim Söderin
Auktoriserad revisor