

Bolagsstyrning



Bolagsstyrningsrapport

Inledning

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med reglerna i årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

Koden gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad. Koden anger en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå än aktiebolagslagen och andra reglers minimikrav. Koden bygger på principen "följ eller förklara". Det innebär att Lime 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 avvikelse, beskriver den lösning som bolaget har valt i stället samt anger skälen för detta.

Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisor i enlighet med lagstadgad granskning. En effektiv och tydlig bolagsstyrning bidrar till att säkerställa förtroendet för Limes intressentgrupper och ökar även fokus på affärsnytta och aktieägarvärde i företaget. Limes styrelse och ledning strävar efter att genom stor öppenhet underlätta för den enskilde aktieägaren att följa företagets beslutsvägar samt att tydliggöra var i organisationen ansvar och befogenheter ligger.

Styrelse och ledning strävar efter att företaget skall leva upp till de krav som Nasdaq Stockholm, aktie-

ägare och andra intressenter ställer på bolaget. Styrelsen följer också den debatt som förs i ämnet och de rekommendationer som olika aktörer utfärdar.

Limes bolagsstyrning grundar sig huvudsakligen på svensk lag, främst aktiebolagslagen, Limes bolagsordning samt interna policyer och instruktioner. Lime följer vidare de regler som Svensk kod för bolagsstyrning innefattar samt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

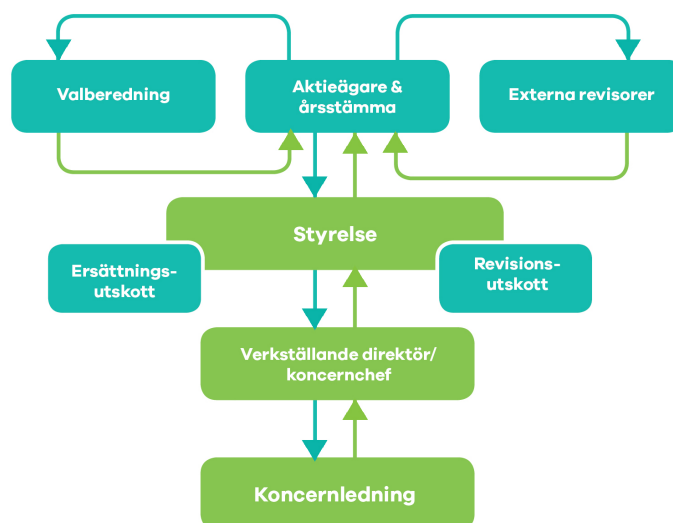
Bolagsstyrning inom Lime utövas främst genom årsstämman och styrelsen. I ett vidare perspektiv omfattar frågorna även ledningen, dess uppgifter samt kontroll- och rapporteringsfunktionerna inom koncernen.

Struktur för bolagsstyrning

Limes aktieägare är de som ytterst fattar beslut om koncernens styrning. På årsstämman utser aktieägarna styrelse, styrelsens ordförande och revisorer samt beslutar om hur valberedning ska utses.

Styrelsen ansvarar inför ägarna för koncernens organisation och förvaltning av koncernens angelägenheter.

Revisorerna rapporterar om sin granskning på årsstämman.



Aktieägare & bolagsstämma

Allmänt

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i frågor som t.ex. fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt fastställande av arvode till styrelseledamöter och revisorer. Styrelseledamöter tillsätts och entledigas enligt aktiebolagslagen och bolagsordningen innehåller inga särskilda regler för detta.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. Utöver årsstämma kan extra bolagsstämma sammankallas. Enligt Limes bolagsordning sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Limes webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Bolagets bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Ändringar av bolagsordningen beslutas på sätt som följer av aktiebolagslagen och bolagsordningen innehåller inga särskilda regler för detta.

Rätt att delta i bolagsstämma

Den som önskar delta i bolagsstämma ska dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman, dels anmäla sin avsikt att delta till Lime senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman.

Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka anges i kallelsen till bolagsstämman. För att få delta i stämman måste den som låtit förvaltarregistrera sina aktier, utöver att anmäla sin avsikt att delta, låta registrera aktierna i eget namn så att vederbörande är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman.

Aktieägare som inte är personligen närvarande vid bolagsstämma får utöva sin rätt vid stämman genom ombud. Aktieägare som är personligen närvarande vid bolagsstämma, alternativt ombud för frånvarande aktieägare, får ha med sig högst två biträden.

Aktieäggares initiativrätt

En aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid en

bolagsstämma ska begära detta skriftligen hos Limes styrelse. Ärendet ska tas upp vid bolagsstämman om begäran har kommit in till styrelsen senast en vecka före den tidpunkt då kallelse enligt aktiebolagslagen tidigast får utfärdas eller efter denna tidpunkt men i sådan tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till bolagsstämman.

Årsstämma 2019

Årsstämma hölls den 29 april 2019 på Grev Turegatan 30 i Stockholm. Vid stämman närvarade 56% av antalet aktier och röster. Vid stämman var styrelsens ordförande Peter Larsson samt ledamöterna Marlene Forsell, Anders Fransson och Anders Nilsson närvarande. Revisor Ola Bjärhäll, PwC, var närvarande.

På stämman fattade aktieägarna bland annat beslut om följande:

- utdelning med 1,00 kr per aktie. Utbetald utdelning uppgick totalt till 13,3 Mkr
- styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter
- omval av Peter Larsson till ordförande i styrelsen
- omval av Anders Nilsson, Anders Fransson och Marlene Forsell
- nyval av Martin Henricson och Malin Ruijsenaars
- styrelsearvodet till styrelseledamöterna för tiden fram till nästa årsstämma ska utgå med 200 000 kronor till styrelsens ordförande och med 125 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna. Besluts även att, om styrelsen inrättar ett revisionsutskott, ett tillkommande arvode till ledamöterna i utskottet för tiden fram till nästa årsstämma ska utgå med totalt 40 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna
- val av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som revisor med ansvarig auktoriserad revisor Ola Bjärhäll
- bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2020 besluta om emission av aktier mot kontant betalning, med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet är begränsat sålunda att styrelsen inte får besluta om emission av aktier som innebär utgivna aktier motsvarande mer än tio procent (10 %) av det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för beslutet om bemyndigande. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor

Valberedning

Årsstämman beslutar om hur valberedningen ska utses. Valberedningens uppgift är att bereda och lämna förslag till nästa årsstämma på ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt om arvode till ordföranden och övriga ledamöter. I valberedningens uppdrag ingår att utvärdera styrelsens arbete, i första hand utifrån den rapport som styrelsens ordförande lämnar till valberedningen. Valberedningen beaktar Limes mångfaldspolicy i sitt förslag gällande val av styrelseledamöter till styrelsen. Lime Technologies AB (publ) antog på bolagsstämman den 29 april 2019 följande instruktion för valberedningen.

Styrelseordföranden ska kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna baserat på Euroclear Sweden AB:s förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti året innan årsstämman hålls. De tre största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse varsin representant att utgöra valberedning för tiden fram till att en ny valberedning utsetts. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieägandet. Valberedningen kan adjungera styrelseordföranden till valberedningen.

Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelseledamot ska dock inte vara valberedningens ordförande.

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Styrelseledamöter ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Vid behov ska bolaget svara för skäligena kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras genom separat pressmeddelande så snart valberedningen utsetts och senast sex månader före årsstämman. Informationen ska även återfinnas på bolagets webbplats, där det även ska anges hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

Ledamot i valberedningen ska ställa sin plats till förfogande om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre är en av de tre största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning ska erbjudas möjlighet att utse ledamot, dock behöver endast tre aktieägare i turordning tillfrågas. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Om en ledamot av valberedningen självmant avgår från uppdraget innan dess arbete är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att aktieägaren fortfarande är en av de tre röstmässigt starkaste ägarna som är representerade i valberedningen.

Valberedningen har rätt att om så bedöms lämpligt adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de tre aktieägare som har de största aktieinnehaven i bolaget och som inte redan är representerad i valberedningen. Sådan adjungerad ledamot deltar inte i valberedningens beslut.

Valberedningen föreslår även val av revisorer och arvode till dessa.

Valberedningen inför årsstämman 2020

Namn/representerade	Andel av röster, 2019-12-31
Thomas Bill, Monterro 1 AB	10,05 %
Emil Hjalmarsson, Grenspecialisten Förvaltning AB	8,68 %
Marianne Flink, Swedbank Robur Fonder	9,52 %
Adjungerad, Peter Larsson, styrelsens ordförande	

Utöver Monterro 1 AB och Syringa Capital AB som representerar 10,05% respektive 10,14% av rösterna finns inga ytterligare aktieägare som representerar mer än 10% av rösterna per den 31 december 2019.

Monterro 1 AB äger, sedan den 19 februari 2020, inga aktier i bolaget.

Externa revisorer

Revisorn ska granska Limes årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Eftersom Lime är moderbolag i en koncern ska Limes revisor även granska koncernredovisningen samt koncernföretagens inbördes förhållanden. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Limes revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Ola Bjärehäll är huvudansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, koncernledning & revisor" i den på Limes hemsida publicerade årsredovisningen.

Under räkenskapsåret 2019 uppgick den totala ersättningen till Bolagets revisor till 1 255 tkr varav 287 tkr var överskjutande från 2018 och föranledda av bolagets börsnotering. (1 831 tkr 2018 (varav 873 tkr var hänförligt till moderbolaget). Under 2019 var 898 tkr föranledda av revisionsuppdraget (varav 325 tkr var hänförligt till moderbolaget). Av den totala ersättningen under 2018 var 1 172 tkr hänförliga till notering av Lime vid Nasdaq Stockholm och 474 tkr avsåg tjänster relaterade till revision (varav 51 000 kr var hänförligt till moderbolaget).

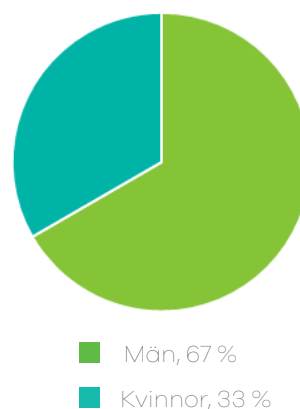
Styrelsen

Styrelsens sammansättning

Styrelseledamöterna utses normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Limes bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. I enlighet med Kodens ska styrelsens ordförande utses av årsstämman.

Högst en bolagsstämmovald styrelseledamot får arbeta i Limes ledning eller i ledningen av Limes dotterbolag. Majoriteten av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till Lime och bolagsledningen. Minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till Lime och bolagsledningen ska även vara oberoende i förhållande till Limes större aktieägare. För en presentation av Limes styrelseledamöter och en redogörelse för deras oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt Limes större aktieägare, se avsnittet "Styrelse, koncernledning & revisor" i den på Limes hemsida publicerade årsredovisningen.

Könsfördelning, styrelsen



Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsen är Limes näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen svarar styrelsen för Limes organisation och förvaltningen av Limes angelägenheter. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Limes och koncernens ekonomiska situation. Styrelsen ska se till att Limes organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Limes ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Enligt Kodens ingår det i styrelsens uppgifter att bl.a. fastställa bolagets övergripande mål och strategi, tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga verkställande direktör, fastställa erforderliga riktlinjer för bolagets uppträdande i samhället i syfte att säkerställa dess långsiktigt värdeskapande förmåga, se till att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker för bolaget som dess verksamhet är förknippad med, se till att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet samt bolagets efterlevnad av interna riktlinjer samt säkerställa att bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig. Vidare ingår det i styrelsens uppgifter att identifiera hur hållbarhetsfrågor påverkar bolagets risker och affärsmöjligheter. Om vissa uppgifter delegeras till en eller flera av styrelsens ledamöter eller till andra ska styrelsen enligt aktiebolagslagen handla med omsorg och fortlöpande kontrollera om delegationen kan upprätthållas. Styrelseordföranden ska se till att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden.

I sitt arbete följer styrelsen en skriftlig arbetsordning. Arbetsordningen reglerar bl.a. funktioner och fördelning av arbete mellan styrelseledamöterna och verkställande direktören samt mellan styrelsen och dess olika utskott samt vissa procedurfrågor rörande sammankallande av styrelsesammanträden. Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa ordinarie sammanträden ska styrelsen sammankallas om styrelseordföranden anser att det behövs eller om en styrelseledamot eller den verkställande direktören begär det. I enlighet med aktiebolagslagen har styrelsen även fastställt en instruktion för den verkställande direktören, vilken innefattar en instruktion om såväl intern rapportering till styrelsen som bolagets externa rapportering till marknaden.

Mångfaldspolicy

Lime har en etablerad policy för att fastställa principerna för mångfald i styrelsen.

Styrelsen i Lime ska som helhet ha en ändamålsenlig samlad kompetens och erfarenhet 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, med jämn könsfördelning och varierande geografiskt ursprung, samt med en varierande utbildnings- och yrkesbakgrund som sammantaget bidrar till ett oberoende och kritiskt ifrågasättande i styrelsen.

Ersättningsutskott

Styrelsen har beslutat att styrelsen i dess helhet ska fullgöra de uppgifter som enligt Koden annars hade ankommit på ett särskilt inrättat ersättningsutskott. Detta innebär att styrelsen ska:

- bereda beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen,
- följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar,
- följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget, och
- Ersättningsutskottet bereder ärende för styrelsen som har beslutanderätten.

Närvaro ersättningsutskott

Ledamot	Närvaro (av 1)
Peter Larsson	1
Marlene Forsell	1
Anders Fransson	1
Anders Nilsson	1
Martin Henricson	1
Malin Ruijsenaars	1

Revisionsutskott

Styrelsen har beslutat att inrätta ett särskilt revisionsutskott. Revisionsutskottet ska:

- övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet,
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering,
- hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsinspektionens kvalitetskontroll,
- hålla sig informerad om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft,
- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revision, och
- biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval, och
- Revisionsutskottet bereder ärende för styrelsen som har beslutanderätten.

Under 2019 har revisionsutskottet utgjorts av Marlene Forsell och Anders Fransson.

Verkställande direktör och CFO i Lime deltar vid utskottets sammanträden som föredragande respektive sekreterare.

Närvaro revisionsutskott

Ledamot	Närvaro (av 6)
Peter Larsson	1
Marlene Forsell	6
Maria Wasing	1
Anders Fransson	6
Anders Nilsson	1

Fram till och med årsstämman den 29 april 2019 bestod revisionsutskottet av styrelsen i sin helhet. Därefter har revisionsutskottet utgjorts av Anders Fransson och Marlene Forsell.

Ersättning till styrelsen

Vid årsstämman 2019 beslöts att arvodet till styrelseledamöterna för tiden fram till nästa årsstämma ska utgå med 200 000 kronor till styrelsens ordförande och med 125 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna. Besluts även att, om styrelsen inrättar ett revisionsutskott, ett tillkommande arvode till ledamöterna i utskottet för tiden fram till nästa årsstämma ska utgå med totalt 40 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. Styrelsearvode för tiden intill slutet av årsstämman 2020 ska således utgå med totalt 890 000 SEK, fördelat mellan styrelseledamöterna enligt nedanstående tabell.

Namn	Befattning	Styrelsearvode (kr)
Peter Larsson	Ordförande	200 000
Malin Ruijsenaars	Ledamot	125 000
Martin Henricson	Ledamot	125 000
Anders Fransson	Ledamot/ Revisionsutskott	150 000
Anders Nilsson	Ledamot	125 000
Marlene Forsell	Ledamot/ Ordf. revisionsutskott	165 000
Totalt		890 000

Styrelseordförande

Av styrelsens arbetsordning framgår bland annat att ordföranden ska se till att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter. I detta ligger att organisera och leda styrelsens arbete samt skapa bästa möjliga förutsättningar för dess arbete. Dessutom ska ordföranden se till att styrelsens ledamöter löpande uppdaterar och

fördjupar sina kunskaper om bolaget och att nya ledamöter får lämplig introduktion och utbildning. Ordföranden ska stå till förfogande som rådgivare och diskussionspartner till verkställande direktören men också utvärdera dennes arbete samt redogöra för sin bedömning i styrelsen. Därutöver ankommer det på ordförande att se till att styrelsens arbete utvärderas årligen och att informera valberedningen om utvärderingen. Vid årsstämman 29 april 2019 valdes Peter Larsson till styrelsens ordförande. Styrelseordföranden deltar ej i den operativa ledningen av bolaget.

Styrelsens arbete 2019

Styrelsen har sedan årsstämman 29 april 2019 genomfört 8 protokollförda sammanträden fram till och med fastställandet av denna årsredovisning. Verkställande direktör, COO och CFO i Lime deltar vid styrelsens sammanträden som föredragande respektive sekreterare. Styrelsen behandlade vid sina möten de fasta punkter som, i enlighet med styrelsens arbetsordning, förelåg vid respektive styrelsemöte. Hit hör affärsläge, budget, delårsrapporter och årsbokslut. I övrigt fokuserades arbetet på att vidareutveckla de sedan tidigare framtagna marknads- och förvävsstrategierna.

Vid sidan av de schemalagda mötena består styrelsens arbete av löpande ekonomisk uppföljning, strategisk produktutveckling, rekommendationer kring ersättningsnivåer, förvävsfrågor samt frågor kring redovisning och revision.

Styrelsearbetet har på ett systematiskt sätt utvärderats med början från det konstituerande styrelsemötet den 29 april 2019. Utvärderingen visade på ett mycket väl fungerande styrelsearbete.

Närvaro styrelsemöte

Ledamot	Närvaro (av 8)
Peter Larsson	8
Marlene Forsell	6
Anders Fransson	8
Anders Nilsson	7
Martin Henricson	8
Malin Ruijsenaars	7

Verkställande direktör & koncernledning

Ledande befattningshavares arbete och ansvar

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktören.

Verkställande direktören leder arbetet i koncernledningen samt fattar beslut efter samråd med dess medlemmar. Vidare är verkställande direktören föredragande vid styrelsens sammanträden och ska tillse att styrelseledamöterna löpande tillställs den

information som behövs för att kunna bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation.

Den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, koncernledning & revisor" i den på Limes hemsida publicerade årsredovisningen.

Ersättning till ledande befattningshavare

Nedanstående tabell visar de ersättningar som verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har erhållit under räkenskapsåret 2019 från bolaget och dess dotterbolag.

Totalt medelantal anställda ledande befattningshavare, inklusive verkställande direktören, uppgick under 2019 till 10 (10).

2019-01-01- 2019-12-31 (tkr)	Grundlön	Rörlig lön	Pensionskostnader	Övrig ersättning	Totalt
Verkställande direktör	1 833	197	465	66	2 561
Andra ledande befattningshavare	7 255	706	1 227	241	9 429
Totalt	9 088	902	1 692	307	11 989

Incitamentsprogram till ledande befattningshavare

Extra bolagsstämma den 25 april 2014 beslutade att införa ett incitamentsprogram enligt vilket vissa anställda och nyckelpersoner i koncernen erbjöds att teckna teckningsoptioner av serie 2014/2019 och extra bolagsstämma den 23 oktober 2015 beslutade att införa ett incitamentsprogram enligt vilket bolagets CFO Magnus Hansson erbjöds att teckna teckningsoptioner av serie 2015/2019. Totalt fanns 2 545 teckningsoptioner av serie 2014/2019 och 179 teckningsoptioner av serie 2015/2019. Varje teckningsoption av serie 2014/2019 berättigade innehavaren att teckna cirka 288 aktier i bolaget till en teckningskurs om 5,48 SEK per aktie under perioden 1 mars 2019 till och med 31 mars 2019. Varje teckningsoption av serie 2015/2019 berättigade innehavaren att teckna cirka 288 aktier i bolaget till en teckningskurs om 21,08 SEK per aktie under perioden 1 mars 2019 till och med 31 mars 2019. Under mars 2019 utnyttjades samtliga utestående teckningsoptioner av serie 2014/2019 respektive 2015/2019 till fullo och därmed har 783 481 nya aktier i Bolaget tecknats.

Anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

Ersättning och pensioner

Verkställande direktören har enligt sitt anställningsavtal rätt till en månatlig ersättning om 150 000 SEK samt pensionsavsättningar enligt bolagets vid var

tid gällande pensionspolicy. Pensionsavsättningarna ska dock aldrig överstiga vad som är skattemässigt avdragsgillt för bolaget. Förutsatt att vissa på förhand fastställda mål uppnås kan verkställande direktören därutöver erhålla företagsbonus om högst fyra månadslöner. Bonusen är baserad på prestationen i koncernen varvid 50 procent av bonusen baseras på hur väl bolaget når intäktsmålet och 50 procent baseras på hur väl bolaget når lönsamhetsmålet. Verkställande direktören är vidare berättigad till andra sedvanliga anställningsförmåner.

Övriga ledande befattningshavare är berättigade till fast lön, företagsbonus, samt i förekommande fall individuell bonus, pension och andra förmåner samt har i övrigt sedvanliga anställningsvillkor. Den ledande befattningshavaren Johan Holmqvist (Head of Investor Relations), med sista anställningsdag 2019-12-06 var dock inte berättigad till någon bonus enligt tillämpligt visstidsanställningsavtal (se vidare nedan).

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Vid uppsägning av verkställande direktörens anställningsavtal tillämpas en uppsägningstid om nio månader vid uppsägning från bolagets sida och en uppsägningstid om sex månader vid uppsägning från verkställande direktörens sida. Verkställande direktören är inte berättigad till avgångsvederlag i anslutning till att anställningen avslutas. Övriga ledande befattningshavare har en ömsesidig

uppsägningstid om tre månader (eller den tid som annars följer av lag eller kollektivavtal) samt är ej berättigade till avgångsvederlag i anslutning till att deras anställning avslutas.

Den ledande befattningshavaren Johan Holmqvist (Head of Investor Relations) innehade en allmän visstidsanställning under perioden 31 augusti 2018 – 6 december 2019, motsvarande en normal halvtidstjänst. Visstidsanställningen upphörde den 6 december 2019.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman den 29 april 2019 beslöt att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som framläggs på årsstämman i juni 2020 framgår av årsredovisningen och på hemsidan.

Generella principer för ersättningar och andra villkor

Med ledande befattningshavare avses i dessa riktlinjer den verkställande direktören samt ledningen för bolaget och koncernen. Information om ledningens sammansättning finns på investors.lime-technologies.com

Syftet med riktlinjerna är att säkerställa att bolaget kan attrahera, motivera och behålla ledningspersoner med sådan kompetens och erfarenhet som krävs för att uppnå bolagets mål. Ersättningen ska baseras på villkor som är konkurrenskraftiga och samtidigt i linje med aktieägarnas intressen. Ersättning till ledande befattningshavare utgörs av fast, samt för vissa ledande befattningshavare, rörlig lön samt eventuella incitamentsprogram. Bolagets ledande befattningshavare har vidare rätt till pensionsersättning enligt ITP1 och bolaget gör avsättningar för pensioner till ledande befattningshavare. Dessa komponenter ska skapa en välbalanserad ersättning som återspeglar individuell kompetens, ansvar och prestation, både på kort och lång sikt, samt bolagets övergripande resultat.

Fast lön

De ledande befattningshavarnas fasta lön ska vara konkurrenskraftig och baseras på den ledande befattningshavarens individuella kompetens, ansvar

och prestation. En översyn av den fasta lönen ska genomföras på årsbasis för varje kalenderår.

Rörlig ersättning

Ledande befattningshavare kan erhålla rörlig ersättning utöver fast lön.

Den årliga rörliga ersättningen ska vara kontantbaserad och baseras på förutbestämda och mätbara prestationskriterier för respektive ledande befattningshavare som syftar till att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. De prestationskriterier som uppställs ska fastställas och dokumenteras årligen. Den årliga rörliga ersättningen kan variera beroende på prestationsgraden, från ingen rörlig ersättning upp till en ersättning som motsvarar fyra månadslöner (gäller alla förutom en ledande befattningshavare vars huvudsakliga uppgift är egen försäljning som har säljprovision om upp till 10 månadslöner enligt sitt befintliga anställningsavtal). Med fast lön avses fast kontant lön som intjänats under året exklusive pensioner, förmåner och liknande.

Bolaget äger rätt att återkräva rörlig ersättning om det visar sig att redovisningen innehåller väsentliga fel.

Incitamentsprogram

Bolagsstämman ska kunna fatta beslut om långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram riktade till bl.a. ledande befattningshavare. Sådana incitamentsprogram ska utformas med syfte att uppnå ökad intressegemenskap mellan deltagaren och bolagets aktieägare och så att ett eget aktieäggande i bolaget främjas.

Andra förmåner

Bolaget erbjuder andra förmåner till ledande befattningshavare. Sådana övriga förmåner kan exempelvis innefatta friskvårdsbidrag, mobiltelefon, tjänstebil och reseersättning.

Uppsägning och avgångsvederlag

Den maximala uppsägningstiden för ledande befattningshavare under vilken tid lön kommer att fortsätta utbetalas är 9 månader. Avgångsvederlag ska inte utbetalas.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen får frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det. Om styrelsen frångår riktlinjerna ska den ange skälet till avvikelserna vid nästföljande årsstämma.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Allmänt

Lime har inrättat en rutin för intern kontroll som syftar till att uppnå en effektiv organisation som når de målsättningar som har satts upp av styrelsen. Den interna kontrollen över finansiell rapportering är en integrerad del av bolagsstyrningen. Denna rutin innefattar ett arbete med att säkerställa att Limes verksamhet bedrivs korrekt och effektivt, att lagar och regler efterlevs samt att den finansiella rapporteringen är korrekt och tillförlitlig och i enlighet med tillämpliga lagar och regler. Lime har valt att strukturera arbetet med intern kontroll i enlighet med så kallade COSO-ramverket, vilket innefattar följande moment: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning och uppföljning.

De kontrollaktiviteter som genomförs ska täcka de nyckelrisker som identifierats inom koncernen. Ansvar och befogenheter definieras i instruktioner för attestation, manualer, policyer och rutiner, till exempel Limes manual för redovisning och rapportering, finans- och kreditpolicy, informationspolicy, it-säkerhetspolicy samt HR-policyer. Dessa riktlinjer utgör tillsammans med lagar och andra externa regelverk den så kallade kontrollmiljön.

För att ge styrelsen underlag att fastställa nivå vad gäller intern styrning och kontroll har Lime under 2019 fortsatt sin översyn av befintliga interna kontroller, i enlighet med fastställda riktlinjer. Arbetet utmynnar i en utvärdering och verifiering av de styrande dokument och riktlinjer som ligger till grund för koncernens verksamhetsstyrning.

Kontrollmiljö

Limes kontrollmiljö är baserad på arbetsfördelningen mellan styrelse, styrelseutskott och verkställande direktören samt de värderingar som styrelsen och koncernledningen kommunicerar och arbetar utifrån. Den bygger på en organisation med tydliga beslutsvägar där befogenheter och ansvar definierats med tydliga instruktioner, samt en företagskultur med gemensamma värderingar och den enskilda individens medvetenhet om sin roll i upprätthållandet av god intern kontroll. Koncernen har som ambition att dess värderingar ska genomsyra organisationen.

För att behålla och utveckla en väl fungerande kontrollmiljö, för att följa tillämpliga lagar och regler och för att koncernens önskade sätt att bedriva verksamheten ska efterlevas i hela koncernen har styrelsen, som ytterst ansvarigt organ, fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för riskhantering och den interna kontrollen vilka består av styrdokument, policyer, rutiner och instruktioner. Bland dessa dokument ingår bland annat styrelsens arbetsordning, instruktioner för den verkställande direktören, instruktioner för den ekonomiska rapporteringen, koncernens uppförandepolicy, kommunikationspolicy och insiderpolicy.

Policyer, rutinbeskrivningar och instruktioner distribueras till berörda anställda i Lime genom Limes complianceportal. Anställda i koncernen är, bland annat, skyldiga att följa Limes uppförandepolicy och insiderpolicy. Uppförandepolicyn beskriver önskat förhållningssätt i olika situationer. Limes anställda genomför regelbundet relevanta tester för att säkerställa att de känner till innehållet i relevanta policyer, rutinbeskrivningar och instruktioner.

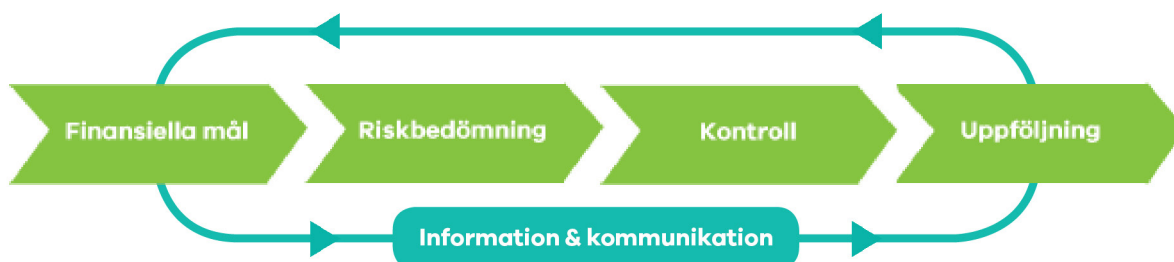
Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med den interna kontrollen är delegerat till verkställande direktören som i sin tur delegerat funktionsspecifikt ansvar till chefer på olika nivåer i koncernen.

Riskbedömning

Lime har upprättat en rutin för riskbedömning som innebär att en riskanalys och riskbedömning genomförs årligen. Enligt denna rutin är risker identifierade och kategoriserade i följande fyra områden:

- Strategiska risker
- Operationella risker
- Finansiella risker
- Efterlevnadsrisker

Limes målsättning med riskanalysen är att identifiera de största riskerna som kan hindra Lime från att nå sina finansiella mål eller fullfölja sin strategi. Målsättningen är även att utvärdera dessa risker baserat på sannolikheten att de uppkommer under kommande perioder samt i vilken mån riskerna



skulle kunna påverka bolagets målsättningar om de skulle inträffa.

Varje enskild risk har en så kallad riskägare. Denna riskägare har mandat och ansvar att säkerställa att åtgärder och kontroller är upprättade och implementerade. Riskägaren är också ansvarig för att bevaka, följa upp och rapportera förändringar i koncernens riskexponering mot identifierade risker.

Identifierade risker rapporteras till styrelsen av koncernledningen. Styrelsen utvärderar sedan Limes riskhanteringssystem, inklusive riskbedömningar, i en årlig riskrapport i vilken de tio största riskerna granskas i detalj. Syftet med detta förfarande är att säkerställa att väsentliga risker hanteras och att kontroller som motverkar identifierade risker är implementerade.

De övergripande finansiella riskerna är identifierade som likviditetsrisk, valutarisk, ränterisk och kundkreditrisk. De hanteras huvudsakligen av ekonomi- och finansfunktionen i enlighet med koncernens finanspolicy. I riskbedömningen ingår att identifiera risker som kan uppstå om de grundläggande kraven på den finansiella rapporteringen (fullständighet, riktighet, värdering och rapportering) i koncernen inte uppfylls. Fokus läggs på risker i den finansiella rapporteringen avseende väsentliga resultat- och balansposter, som relativt sett är högre beroende på komplexiteten i processen eller där effekterna av eventuella fel riskerar att bli stora, då värdena i transaktionerna är betydande. Resultatet av utförda granskningar leder till åtgärder som exempelvis förbättrade kontrollrutiner för att ytterligare säkerställa en korrekt finansiell rapportering.

Kontrollaktiviteter

Lime har etablerat en riskhanteringsprocess som innefattar ett antal nyckelkontroller av sådant som måste vara etablerat och fungera i riskhanteringsprocesserna. Kontrollkraven är ett viktigt verktyg och instrument som möjliggör för Limes styrelse att leda och utvärdera information från koncernledningen samt att ta ansvar för identifierade risker.

Lime fokuserar på att kartlägga och utvärdera de största riskerna relaterade till finansiell rapportering för att säkerställa att koncernens rapportering är korrekt och tillförlitlig. Ett exempel på en sådan kontroll är att Lime årligen gör en nedskrivningsprövning av immateriella tillgångar i syfte att bedöma avkastning och potentiellt nedskrivningsbehov.

Kontrollaktiviteter begränsar identifierade risker och säkerställer korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering såväl som processeffektivitet. Kontrollaktiviteterna inkluderar såväl övergripande som detaljerade

kontroller och syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. Den centrala finans- och ekonomiavdelningen ansvarar för koncernredovisning och koncernbokslut samt för ekonomiska och administrativa styrsystem. I avdelningens ansvar ingår även att säkerställa att instruktioner av betydelse för den finansiella rapporteringen görs kända och tillgängliga för berörd personal. Inom redovisnings- och controllerfunktionen sker fortlöpande avstämningar och kontroller av redovisade belopp samt analyser av resultat- och balansräkningar. Controllerfunktionen utför kontrollaktiviteter på samtliga nivåer i bolaget. Funktionen analyserar och följer upp budgetavvikelser, upprättar prognoser, följer upp väsentliga fluktuationer över perioder och rapporterar vidare i företaget vilket minimerar riskerna för fel i den finansiella rapporteringen.

En hög IT-säkerhet är en förutsättning för en god intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Därför finns regler och riktlinjer för att säkerställa tillgänglighet, riktighet, sekretess och spårbarhet i informationen i affärssystemet. Behörigheter till affärssystem är begränsade enligt befogenheter, ansvar och roller baserat på Segregation of duties, i syfte att förhindra oavsiktlig/avsiktlig felaktig registrering.

Som ett led i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen har styrelsen inrättat ett revisionsutskott. Utskottet behandlar bland annat kritiska redovisningsfrågor samt övervakar effektiviteten i internkontrollen och riskhanteringen avseende den finansiella rapporteringen.

Information och kommunikation

Intern kommunikation till Limes anställda sker bland annat genom nyhetsbrev och formella policyer och instruktioner kommuniceras till ledning och anställda genom en complianceportal genom vilket det är möjligt att kontrollera att samtliga anställda tar del av och godkänner de policyer och instruktioner som är relevanta för deras arbete i Lime.

Sådana policyer innefattar bland annat de policyer som Lime upprättat i syfte att informera anställda och andra berörda inom Lime om de lagar och regler som är tillämpliga avseende bolagets informations-spridning och de särskilda krav som ställs på personer som är aktiva i ett börsnoterat bolag rörande exempelvis insiderinformation. Med anledning av detta har Lime dessutom etablerat rutiner för ändamålsenlig hantering och begränsning av spridning av information som ännu inte har offentliggjorts till allmänheten. Limes verkställande direktör har på uppdrag av styrelsen fått det övergripande ansvaret för att hantera frågor rörande insiderinformation

och styrelsen har utsett Limes CFO som ansvarig för förandet av insiderförteckningar.

Limes IR-funktion leds och övervakas av Limes kommunikations- och IR-ansvarige och Limes CFO. De huvudsakliga uppgifterna för IR-funktionen är att stödja den verkställande direktören och de ledande befattningshavarna i förhållande till kapitalmarknaderna. IR funktionen arbetar även, tillsammans med den verkställande direktören, med att förbereda Limes finansiella rapporter, bolagsstämmor, kapitalmarknadspresentationer och övrig regelbunden rapportering om IR-aktiviteter.

Styrelsen har fastställt en informationspolicy som anger vad som ska kommuniceras, av vem samt på vilket sätt informationen ska utges för att säkerställa att den externa informationen blir korrekt och fullständig. Dessutom finns instruktioner för hur den finansiella informationen ska kommuniceras mellan ledning och övriga medarbetare. En förutsättning för korrekt informationsspridning är även goda rutiner kring informationssäkerhet. Limes rutiner och system för informationsgivning syftar till att förse marknaden med relevant, tillförlitlig, korrekt och aktuell information om koncernens utveckling och finansiella ställning. Lime har en informationspolicy som uppfyller de krav som ställs på ett noterat bolag.

Finansiell information lämnas i form av:

- Delårsrapporter och bokslutskommuniké, vilka publiceras som pressmeddelanden
- Årsredovisning
- Pressmeddelanden som Lime är skyldigt att offentliggöra enligt tillämplig lag eller Nasdaq Stockholms regelverk
- Presentationer och telefonkonferenser för finansanalytiker, investerare och media i anslutning till att boksluts- och delårsrapporter publiceras samt i samband med publicering av annan viktig information
- Möten med finansanalytiker och investerare. Alla rapporter, presentationer och pressmeddelanden publiceras samtidigt på koncernens hemsida för investerare: investors.lime-technologies.com

Övervakning och uppföljning

Varje år genomförs en självutvärdering av nyckelkontrollernas effektivitet och det upprättas en riskrapport som summerar genomförda självutvärderingar och redogör för eventuella avvikelser som måste hanteras. Riskrapporten presenteras för styrelsen varje år. Uppföljningen omfattar både

formella och informella rutiner som tillämpas av chefer och processägare samt kontrollutförare. Dessa rutiner inbegriper bl.a. uppföljning av resultat mot budgetar och planer, analyser och nyckeltal. Kontroller som fallerat åtgärdas, vilket betyder att åtgärder vidtas och implementeras för att rätta till bristerna.

Styrelsen erhåller månadsvis rapporter om koncernens intäkter, resultat och finansiell ställning.

Limes kvartalsrapporter, övriga finansiella rapporter och årsredovisningen behandlas alltid av styrelsen innan de publiceras.

Vidare är Limes policyer föremål för styrelsens årliga granskning. Finansavdelningen och ledningen analyserar månatligen den ekonomiska rapporteringen på detaljnivå.

Vidare är prognosprocessen en väsentlig del av den interna kontrollen. Försäljningen prognosticeras per segment och på intäktsslag, av ansvariga inom försäljningsorganisationen. Försäljningsprognoserna konsolideras och valideras i samband med att de fullständiga prognoserna för verksamheten upprättas. De fullständiga prognoserna upprättas månatligen. Utöver den fullständiga prognosen upprättas även en budget, vilken godkänns av styrelsen i räkenskapsårets fjärde kvartal.

Utöver prognos och budget arbetar koncernledningen med övergripande strategiska planer.

Revisionsutskottet följer upp den ekonomiska redovisningen och får rapportering från bolagets revisor med iakttagelser och rekommendationer. Effektiviteten i de interna kontrollaktiviteterna följs upp regelbundet på olika nivåer i koncernen och återslag rapportering sker till styrelsen.

Styrelsen har mot bakgrund av verksamhetens omfattning och befintliga kontrollaktiviteter fattat beslut om att det inte föreligger något behov av att införa en särskild granskningsfunktion (internrevisionsfunktion).

Stockholm, 26 mars 2020

Peter Larsson	Malin Ruijsenaars
Anders Nilsson	Marlene Forsell
Anders Fransson	Martin Henricson

Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten



Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagstämman i Lime Technologies AB (publ), org.nr 556953-2616

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2019 på sidorna 30-41 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 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 26 mars 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Ola Bjärehäll
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor