MANGOLD

Bolagsstyrningsrapport 2022

Innehållsförteckning

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT **70**
Regelverk 70
Aktier och aktieägare 71
Valberedningens sammansättning 71
Bolagsstyrning inom mangold 72
Styrelsen 72
Verkställande direktör 74
Intern styrning och kontroll 74
Organisation och ansvar 75
Externrevisor 76
Finansiell rapportering 76
Rapporteringsvägar inom mangold 77
Styrelse och ledning 79
Styrelse 80
Ledningsgrupp 82
Ägarförhållanden 84

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN 1
Uppdrag och ansvarsfördelning 1
Granskningens inriktning och omfattning 1
Uttalande 1

Bolagsstyrningsrapport

I rapporten redogörs för Mangolds bolagsstyrning under verksamhetsåret 2022.

Regelverk

Mangold AB (publ) startades 2000 i Sverige och är ett publikt bolag som sedan 24 februari 2022 är noterat på Nasdaq Stockholm. Målsättningen med Mangolds bolagsstyrning är att upprätthålla en sund riskkultur och att samtliga medarbetare vägleds i sitt affärsmässiga uppträdande. Av största vikt är att Mangold upprätthåller förtroendet gentemot såväl aktieägare och medarbetare som övriga intressenter.

Som ett led i god bolagsstyrning ska Mangold bland att följa:

- Aktiebolagslagen
- Årsredovisningslagen
- Regelverk för emittenter på Nasdaq Stockholm (Börsens regelverk)
- Svensk kod för bolagsstyrning (Koden)

En beskrivning av den svenska modellen för bolagsstyrning samt Koden i sig finns tillgänglig på www.bolagsstyrning.se. Mangold gör inga avvikelser från Koden.

Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av företagets verksamhet. Bolagsordningen anger bland annat var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier och förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den senaste registrerade bolagsordningen beslutades vid årsstämman den 30 juni 2020. Bolagsordningen framgår i sin helhet på bolagets hemsida, https://mangold.se

Mangold verksamhet bedrivs i det helägda dotterbolaget Mangold Fondkommission AB. Mangold bedriver verksamhet uppdelat på segmenten Investment Banking och Private Banking. Inom Investment Banking agerar vi rådgivare inom aktiemarknadstransaktioner, företagsobligationer och annan lånefinansiering, företagsöverlåtelser med mera. Därutöver tillhandahålls även likviditetsgaranti, Certified Adviser och Issuing Services. Inom Private Banking bedrivs bland annat kapitalrådgivning och värdepappershandel. Verksamheten bedrivs i Sverige.

Mangold Fondkommission AB har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse från Finansinspektionen, och står således under Finansinspektionens tillsyn. Inom ramen av att bedriva tillståndspliktig rörelse ska Mangold bland annat följa både nationella och internationella regelverk, bland annat:

- Lag om värdepappersmarknaden
- Lag om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Europaparlamentets och rådets förordning om marknadsmissbruk (”MAR”)
- Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynkrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (”CRR”)
- Europaparlamentets och rådets förordning om dataskydd (”GDPR”)
- Europaparlamentets och rådets förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (”Discsolureförordningen”), Europaparlamentets och rådets förordning om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (”Taxanomiförordningen”), samt Europaparlamentets och rådets direktiv om ändring av direktiv 2013/34/EU vad gäller vissa stora företags och koncerners tillhandahållande av icke-finansiell information och upplysningar om mångfaldspolicy (”NFRD”)
- EBAs riktlinjer om intern styrning
- EBAs riktlinjer om outsourcing
- ESMA och EBAs gemensamma riktlinjer om lämplighetsbedömning av ledamöter i ledningsorgan och ledande Befattningshavare
- Finansinspektionens och andra myndigheters regelverk och riktlinjer

I syfte att efterfölja gällande lagstiftning, regelverk, allmänna råd samt föreskrifter från Finansinspektionen och andra organisationer eller myndigheter ska bolaget utforma interna styrdokument för organisationens samtliga organ för att klargöra och uppfylla kraven.

Dessa interna styrdokument ska, utöver den rättsliga efterlevnaden, även främja av bolagsledningen uppsatta målsättningar och strategiska planer. Interna styrdokument ska även säkerställa att den operativa verksamheten samt de riskerna förknippade med den är underkastade rutiner, kontroll och uppföljning.

Mangold och Mangold Fondkommission har bland annat interna styrdokument avseende:

- Arbetsordning för styrelse och utskott
- CEO-instruktion
- Ersättning
- Intern styrning och kontroll
- Riskhantering
- Riskbedömning respektive åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Funktionen för Compliance
- Funktionen för Risk Management
- Internrevision
- Hållbarhet
- Etiska frågor

- Jämställdhet- och mångfald
- Visselblåsning
- Motverkande av givande och tagande av mutor
- Identifiering och hantering av intressekonflikter

Avvikelser från Koden och andra regelverk

Mangold har under 2022, med anledning av det rådande läge med pandemin vid det tillfälle bolagsstämman hölls, inte iakttagit närvarokravet i Koden 1.2 avseende närvaro vid bolagsstämma. Bolagstämma har genomförts enbart genom poströstning i enlighet med 20 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Aktier och aktieägare

Per den 31 december 2022 hade Mangold 467 582 utestående aktier och 565 aktieägare varav den största aktieägaren var GoMobile Nu AB med 28,7 procent av aktierna och rösterna i Mangold.

Därutöver hade tre aktieägare vid utgången av 2022 mer än tio procent av aktierna och rösterna: Ålandsbanken ABP med 19,9 procent, Tammerlöv Invest AB med 16,9 procent och Futur Pension med 15,2 procent.

Bolagsstämman

Aktieägarnas inflytande i företaget utövas vid bolagsstämman, som är företagets högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor såsom

- Ändring av bolagsordningen
- Fastställande av resultat- och balansräkningar
- Eventuell utdelning och andra dispositioner av resultatet
- Ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
- Antal styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter
- Antal revisorer och eventuella revisorssuppleanter
- Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter
- Val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter
- Fastställande av arvode till styrelse och revisor.
- Riktlinjer för ersättningar till VD och vissa andra ledande befattningshavare

Enligt företagets bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på företagets hemsida, https://mangold.se. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Rätt att delta på bolagsstämma har aktieägare som är införd i Mangolds aktiebok sex (6) bankdagar före stämman samt anmäler sitt deltagande till företaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädda aktier utan begränsning i rösträtten. Varje aktieägare som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman. Kallelser, protokoll och kommunikéer från bolagsstämmor finns tillgängliga på företagets webbplats, https://mangold.se.

Årsstämma 2022

Den ordinarie årsstämman i Mangold hölls den 6 april 2022 och 212 541 aktier var representerade vid stämman. Med anledning av det rådande läget avseende coronapandemin genomfördes årsstämman utan fysisk närvaro av aktieägare. Utövande av rösträtt kunde endast ske per post före årsstämman.

Vid stämman beslutades bland annat följande:

- Fastställande av resultat- och balansräkning.
- Lämna utdelning av bolagets vinst till aktieägare om 49,0 SEK per aktie.
- Fastställande av ersättning till styrelseledamöter och revisor
- Beslut om policy för valberedningens sammansättning
- Omval av två styrelseledamöter
- Nyval av två styrelseledamöter
- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i bolaget.
- Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Godkännande av styrelsens ersättning

Valberedningens sammansättning

Valberedningen ska utses av de tre största aktieägarna enligt Euroclear Sweden AB:s register per den sista bankdagen i september. Valberedningen utser ordförande inom sig.

Valberedningen ska inför varje årsstämma framlägga förslag enligt följande:

1. Valberedningens fullständiga förslag inför den kommande årsstämman
    a. Ordförande vid årsstämma
    b. Styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor
    c. Styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter
    d. Arvodering av revisorer
    e. Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning
    f. Information om föreslagna styrelseledamöter
    g. Antagande av principer för att utse ledamöter av valberedningen
2. Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse inför den kommande årsstämman
    a. Redogörelse för valberedningens arbete
    b. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse

Om representant lämnar valberedningen eller vid en ägarförändring som innebär att representerad aktieägare inte längre tillhör de största aktieägarna bör, om

valberedningen finner det lämpligt, dess sammansättning ändras på sätt som valberedningen beslutar. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart representanterna och valberedningens ordförande utsetts. Ingen ersättning ska utgå för arbetet i valberedningen. Mandatet för den nuvarande valberedningen ska vara gällande till dess den nya valberedningen är utsedd enligt ovanstående kriterier.

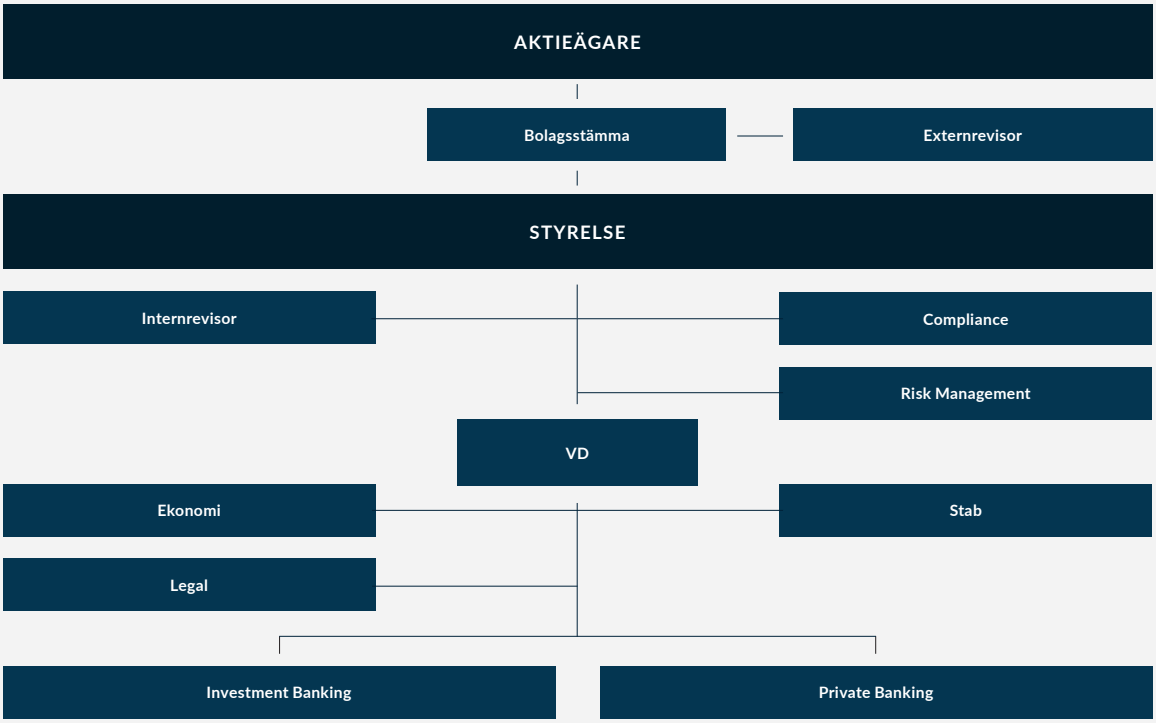
Valberedningens aktuella sammansättning inför årsstämman 2023

Valberedningen består inför årsstämman 2023 av:

– Daniel Vargö	utsedd av Per-Anders Tammerlöv
– Marcus Hamberg	utsedd av Marcus Hamberg
– Per Åhlgren	utsedd av Per Åhlgren

Valberedningen har utsett Daniel Vargö till Valberedningens ordförande.

Bolagsstyrning inom Mangold



Styrelsen

Enligt Mangolds bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre ledamöter och högst tio ledamöter med högst två suppleanter. Styrelsen väljs årligen på Årsstämman för tiden till dess nästa Årsstämma har hållits. Någon begränsning för hur länge en ledamot får sitta finns inte.

Enligt aktiebolagslagen har styrelsen det övergripande ansvaret för företagets organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter. Styrelsen ska fortlöpande bedöma företagets ekonomiska situation och se till att företagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och företagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Ordföranden har ett särskilt ansvar att leda styrelsens arbete och se till att styrelsen fullgör sina lagstadgade uppgifter. I styrelsens uppgifter ingår vidare att övervaka den verkställande direktörens arbete och att ansvara för utveckling och uppföljning av företagets övergripande mål, strategier, förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, tillsättningar och ersättningar i ledningen samt löpande uppföljning av verksamheten under året.

Styrelseledamöter ska, liksom styrelsen i sin helhet ha tillräcklig kompetens, erfarenhet, gott anseende, färdigheter och erfarenhet för att uppfylla sitt uppdrag. Styrelsebeslut gäller endast om mer än hälften av de närvarande styrelseledamöterna är ense och dessa utgör mer än en tredjedel av hela antalet styrelseledamöter.

Styrelsen har meddelat instruktioner för när och hur sådana uppgifter som behövs för styrelsens fortlöpande bedömning av företagets ekonomiska situation ska samlas in och rapporteras till styrelsen. Verkställande direktören deltar vid styrelsesammanträden.

Det åligger styrelsen att säkerställa insyn i och kontroll av företagets verksamhet genom rapporter och kontakter med företagets revisorer samt interna kontrollfunktioner.

Styrelsens arbete under 2022

Styrelsen har upprättat en arbetsordning vilken reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning, som årligen utvärderas, uppdateras och fastställs.

Styrelsen håller sammanträden regelbundet efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter samt punkter vid behov. Vid sådana möten behandlar styrelsen bland annat punkter såsom likviditet, affärsläge, budget, årsbokslut och delårsrapporter. Under 2022 har bolagets styrelse haft 15 styrelsemöten inklusive ett konstituerande möte.

Styrelsen har antagit och följt en utbildningsplan för 2022 som inbegripit utbildningar och workshops avseende krav på reglerad marknad, marknadsföringsförordningens krav på noterade bolag, riskexponering och kapitaltäckning och AML-risker och trender.

Närvaro vid styrelsemöten

Per Åhlgren, ordförande – 15/15

Birgit Köster Hoffmann – 15/15

Petra Holmberg – 11/11
(från och med 6 april 2022)

Helene Holm – 11/11
(från och med 6 april 2022)

Marie Friman – 4/4
(till och med 6 april 2022)

Peter Serlachius – 4/4
(till och med 6 april 2022)

Styrelseutskott

Revisionsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott återfinns i aktiebolagslagen och Koden. Mangolds styrelse har beslutat att inrätta ett revisionsutskott för hanteringen av finansiella frågor. Utskottets syfte är att styrelsen ska få en djupare insikt i Mangolds arbete med finansiell rapportering och planering. I utskottet ingår två styrelseledamöter och vid varje möte deltar normalt CEO och CFO. Utskottet sammanträder minst en gång per kvartal. Samtliga närvarade på de fem sammanträden som hölls.

Ledamöter i Revisionsutskottet

Antal sammanträden: 6
Birgit Köster Hoffmann, ordförande – 6/6
Per Åhlgren – 6/6

Revisionsutskottets arbete under 2022

Revisionsutskottet har löpande följt upp ledningens åtgärdande av öppna observationer från Internrevisionen och kan konstatera att samtliga öppna observationer hanterats och åtgärdats på ett ändamålsenligt och effektivt sätt inom utsatt deadline och att det vid 2022 års utgång inte föreligger några åtgärdspunkter som avvikit från utfäst tidsplan. Samtliga åtgärdade punkter har validerats av internrevisionen innan observationen stängts i Internrevisionens rapportering. Utskottet sammanträder innan varje styrelsesammanträde och rapporterar till styrelsen vid minst fyra styrelsesammanträden per år.

Ersättningsutskott

Bestämmelser om inrättande av ersättningsutskott återfinns i Koden. Mangolds styrelse har under 2022 beslutat att inrätta ett ersättningsutskott för hantering av ersättningsrelaterade frågor, beredning av styrelsens ersättnings-relaterade beslut och att utvärdera ersättningsrelaterade program och riktlinjer. I utskottet ingår det två styrelseledamöter. CEO och CFO ska delta i mötena, dock inte vid beredning av respektive befattningshavares ersättning. Utskottet ska sammanträda inför styrelsens beslut om rörlig ersättning, inför bolagsstämma, samt inför styrelsens fastställande av ersättningspolicy. Två möten hölls i form av ersättningskommitté enligt tidigare ordning och två hölls i form av ersättningsutskott.

Ledamöter i Ersättningsutskottet

Antal sammanträden: 4 (varav 2 som Ersättningskommitté)
Birgit Köster Hoffmann, ordförande – 4/4
Per Åhlgren – 4/4

Ersättningsutskottets arbete under 2022

Ersättningsutskottet har under 2022 arbetat i enlighet med den ersättningspolicy som antogs av styrelsen under 2022. Detta har medfört en förstärkt intern styrning och kontroll över ersättningsprocessen samt en enhetlig och tydlig dokumentation av samtliga steg. Processen har vid den årliga utvärderingen som genomförts av ersättningsutskottet under oktober 2022 bedömts vara väl anpassad till Mangolds verksamhet, risker och skapar en sund och effektiv ram för styrning genom ersättningssystemet.

Utskottet har under 2022 fört resonemang om behov av periodisering av rörlig ersättning mellan år med anledning av det konjunkturskifte som inträdde mellan 2021 och 2022. Denna fråga kommer beredas under 2023 inom ramen för den årliga utvärderingen som ersättningsutskottet ska genomföra enligt Mangolds ersättningspolicy.

Risk- och Complianceutskott

Styrelsen ska tillse att Mangold, vid var tid, har utsett en permanent och effektiv Compliance- samt Riskfunktion vars arbete utförs i enlighet med gällande lagstiftning, föreskrifter och riktlinjer. Styrelsen har beslutat att inrätta ett Risk- och Complianceutskott där två styrelseledamöter ingår. Utskottet sammanträder innan varje styrelsesammanträde och rapporterar till styrelsen vid minst fyra styrelsesammanträden per år.

Ledamöter i Risk- och Complianceutskottet

Antal sammanträden: 6
Petra Holmberg, Ordförande (från och med 6 april 2022) – 5/5
Helene Holm (från och med 6 april 2022) – 5/5
Marie Friman (till och med 6 april 2022) – 1/1
Peter Serlachius (till och med 6 april 2022) – 1/1

Risk- och Complianceutskottets arbete under 2022

Under 2022 har Risk- och Complianceutskottet noggrant följt kontrollfunktionernas avrapportering och uppföljning av rapporterade observationer. Det kan konstateras att Mangolds regelefterlevnad och riskhantering håller en god nivå och präglas av en god intern styrning och kontroll samt ändamålsenlig dokumentationsstruktur. Samtliga avrapporterade observationer har åtgärdats av verksamheten under 2022 och åtgärderna har validerats av respektive kontrollfunktion innan de bedömt respektive observation som åtgärdad i sin rapportering till utskottet och styrelsen.

Ett viktigt fokusområde under 2022 har varit den fortsatt implementeringen av de olika hållbarhetsregelverk som träffar Mangold. Ett av de viktigaste centrala skyddsintressena för de olika lagstiftningsakterna är att skapa transparens för konsumenten och investeraren samtidigt som man därmed motverkar green-washing. Detta har varit utgångspunkten i Mangolds implementeringsarbete. Utskottet fortsätter att följa utvecklingen av Mangolds implementeringsarbete och utvecklingen av branschstandarder inom respektive område för dessa nya regelverk.

På grund av det turbulenta börsklimatet har ett särskilt fokus lagts på uppföljning av kreditrisk och marknadsrisk. Utskottet har utvärderat både första linjens hantering av dessa risker och Mangolds risknivåer inom dessa områden. Ytterligare övervaknings- och rapporteringspunkter har lagts till inom dessa områden för att stärka uppföljningen av dessa risker.

Utvärdering av styrelsen och VD

Styrelsen och den Verkställande direktören utvärderas årligen. Utvärderingen syftar till att få en uppfattning om hur styrelsearbetet bedrivs och vad som kan göras för att effektivisera styrelsearbetet samt utvärdera om styrelsens sammansättning uppnår de kompetenskrav som ställs på styrelsen mot bakgrund av bolagets verksamhet. Årets utvärdering har gjorts genom leverantören Netigate vilket bestått i ett frågeformulär som skickats ut till respektive styrelseledamot och som sedan sammanställts och presenterats inför styrelsen. Utöver detta har styrelseordföranden genomfört samtal med varje enskild ledamot. Arbetet har sedan sammanställts och lämnats över till valberedningen. En utvärdering av den Verkställande direktören har också gjorts på samma sätt och som rapporterats till valberedningen och styrelsen.

Ersättningar

Det beslutades på årsstämman 2022 att styrelsearvode skulle utgå i enlighet med följande:
Inget arvode ska utgå för styrelsearbete i Mangold AB (publ).

Arvode till styrelseledamöter som även är det i dotterbolaget Mangold Fondkommission AB skulle uppgå till totalt 1 300 000 SEK (2021: 1 100 000 SEK).

Arvodet för det ordinarie styrelsearbetet för tiden intill slutet av nästa årsstämma skulle uppgå till totalt 1 000 000 SEK och skulle fördelas enligt följande:

- 400 000 SEK till styrelsens ordförande (2021: 320 000 SEK),
- 200 000 SEK var till de 3 övriga styrelseledamöterna (2021: 160 000 SEK).

Arvode för arbete inom styrelsen i Mangold AB:s och Mangold Fondkommission AB:s utskott för tiden intill slutet av nästa årsstämma skulle uppgå till totalt 300 000 SEK och fördelas enligt följande:

- 100 000 SEK till ordförande i revisions- samt ersättningsutskottet (2021: 100 000 SEK) och 50 000 SEK till den andra ledamoten (2021: 50 000 SEK).
- 100 000 SEK till ordförande i Risk- & Complianceutskottet (2021: 100 000 SEK) och 50 000 SEK till den andra ledamoten (2021: 50 000 SEK).

Utbetalda ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare 2022

Se not 11 - Anställda och personalkostnader i årsredovisning 2022, för information om ersättning till medlemmar av styrelsen och ledande befattningshavare (inklusive eventuella villkorade eller uppskjutna ersättningar och dylikt). Per Åhlgren, Birgit Köster Hoffmann, Petra Holmberg och Helene Holm har inte uppburit några andra ersättningar än styrelsearvode som redogörs för under punkt 4.4.

Verkställande direktör

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen. Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av företagets verksamhet är av osedvanligt slag eller stor betydelse faller utanför den löpande förvaltningen och ska därför beredas och föredras styrelsen för beslut. Verkställande direktörens arbete och roll samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår av en av styrelsen fastställd skriftlig instruktion (så kallad VD-instruktion). Styrelsen utvärderar löpande verkställande direktörens arbete.

Intern styrning och kontroll

En god kontrollmiljö bygger på en organisation med tydliga beslutsvägar, befogenheter och ansvar samt en företagskultur med gemensamma värderingar och den enskilde individens medvetenhet om sin roll i upprätthållandet av god intern kontroll. Mangolds kontrollmiljö är den uppsättning av standarder, processer och strukturer som utgör grunden för genomförandet av intern styrning och kontroll i hela organisationen. Kontrollmiljön är samlingsnamnet på de faktorer som anger tonen i organisationen och därmed påverkar kontrollmedvetenheten i verksamheten. För alla Mangolds affärsområden finns policyer, instruktioner och detaljerade processbeskrivningar. Dessa dokument anger vem som har ansvar för en specifik uppgift, mandat och befogenheter samt hur validering utförs. Alla styrdokument finns tillgängliga på intranätet för personalen. Dokumenten uppdateras årligen eller vid behov.

Principen om tre försvarslinjer

Styrelsen har det övergripande ansvaret för intern styrning och kontroll i Mangold. Ledningen ansvarar för att etablera strukturer, rapporteringslinjer samt lämpliga befogenheter och ansvar inom Mangold. Därutöver är Mangold organiserat utifrån principen om de tre försvarslinjerna vilket utgör utgångspunkten för ansvarsfördelningen i organisationen.

Första försvarslinjen – Operativa verksamhetens riskhantering

I första försvarslinjen återfinns riskhantering inom verksamheten. Det är affärsverksamhetens ansvar att ta risker som ligger i linje med styrelsens mål, riskaptit och risklimiter, samt att rapportera hur riskläget ser ut till ledningen och till andra försvarslinjen. Alla inom första försvarslinjen ansvarar för att utföra detta arbete i enlighet med såväl externa som interna regelverk.

Första försvarslinjen har fullt ansvar och ägarskap över styrning, risktagande, kontroll, rutiner, processer och uppföljning, inklusive incidentrapportering. Inom ramen för första försvarslinjens ansvar ligger även ett ansvar att implementera åtgärder samt att löpande följa upp iakttagelser som rapporteras av någon av kontrollfunktionerna.

Andra försvarslinjen – Kontrollfunktionernas riskhantering

I andra försvarslinjen återfinns de oberoende funktionerna för Risk Management och Compliance. Risk Management och Compliance ansvar är att stödja första försvarslinjen i riskarbetet, övervaka och utmana utfallet av verksamhetens arbete samt utvärdera regelefterlevnaden. Inom ramen för andra försvarslinjens uppgifter ingår att sätta standarder och metoder, stödja riskvärderingen samt aggregera och analysera utfall. Andra försvarslinjen ansvarar för att löpande rapportera verksamhetens samlade riskbild till ledning och styrelse.

Risk Management

Mangold har en avdelning för riskhantering vars funktion är oberoende från affärsverksamheten. Riskhanteringsfunktionen har ansvar för att identifiera och mäta samt analysera och kontrollera koncernens risker. Riskhanteringsfunktionens verksamhet styrs av en policy som styrelsen fastställt. Head of Risk Management anställs av styrelsen, och rapporterar löpande till vd och styrelsen, samt säkerställer att Mangolds verksamhet bedrivs inom ramen för regulatoriska krav och av styrelsen fastställda risklimiter.

Compliance

Mangold har en avdelning för regelefterlevnad; Compliance, vars funktion är oberoende från affärsverksamheten. Compliance följer upp och kontrollerar verksamhetens efterlevnad av lagar och externa och interna regelverk och ansvarar för att identifiera och analysera compliancerisker. Compliance utbildar också verksamheten samt ger information, råd och stöd i compliancefrågor. Head of Compliance anställs av styrelsen, och rapporterar löpande till VD och styrelsen, samt säkerställer att alla i ledningen har god kännedom om och förankring i Mangolds arbete med regelefterlevnad.

Tredje försvarslinjens - Internrevision

Funktionen för internrevision ansvarar för att på styrelsens uppdrag oberoende och objektivt utvärdera och bedöma effektiviteten i bolagets hela ramverk för intern styrning och kontroll, samt bidra med rekommendationer och förslag till utveckling och förbättring av densamma. Detta innefattar löpande översyn av hela verksamhetens arbete

Organisation och ansvar

kopplat till riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. Detta innebär utvärdering av såväl första som andra försvarslinjens arbete. Identifierade iakttagelser tillsammans med föreslagna förbättringsområden ska löpande rapporteras till den granskade enheten samt till styrelsen.

Bolaget har valt att lägga ut funktionen för Internrevision till Grant Thornton som granskat bolaget enligt styrelsens beslutade granskningsplan.

Förutsättningar för intern styrning och kontroll

Kontrollmiljö

En god kontrollmiljö bygger på en organisation med tydliga beslutsvägar, befogenheter och ansvar samt en företagskultur med gemensamma värderingar och den enskilde individens medvetenhet om sin roll i upprätthållandet av god intern kontroll. Mangolds kontrollmiljö är den uppsättning av standarder, processer och strukturer som utgör grunden för genomförandet av intern styrning och kontroll i hela organisationen. Kontrollmiljön är samlingsnamnet på de faktorer som anger tonen i organisationen och därmed påverkar kontrollmedvetenheten i verksamheten. För alla Mangolds affärsområden finns policyer, instruktioner och detaljerade processbeskrivningar. Dessa dokument anger vem som har ansvar för en specifik uppgift, mandat och befogenheter samt hur validering utförs. Alla styrdokument finns tillgängliga på intranätet för personalen. Dokumenten uppdateras årligen eller vid behov.

Riskbedömning

Riskhanteringsfunktionen och Compliance rapporterar löpande resultatet av genomförda kontroller till VD, styrelsens risk- och complianceutskott samt vid varje ordinarie styrelsemöte. Riskhanteringsfunktionen och Compliance rapporter ska återkoppla resultatet till det granskade affärsområdet. Vidare ska de samråda med ansvarig personal för att klargöra vad som orsakat ett eventuellt fel eller en brist för att åtgärda denna.

Riskbedömningen ligger till grund för de interna kontroller och åtgärder som vidtas för att säkerställa en god och effektiv intern styrning och kontroll som adresserar de risker som är relevanta för bolagets verksamhet. Riskbedömningen ligger även till grund för arbetet med att säkerställa att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig. Den utgör därmed även en väsentlig del i risk- och comlianceutskottets beslut om vilka av de identifierade riskerna som funktionen Intern kontroll ska prioritera. Förslag till förbättringar identifieras och implementeras löpande.

Information och kommunikation

För att säkerställa att den externa informationen blir korrekt, fullständig och i rätt tid har Mangold bland annat en policy för informationsgivning framtagen av styrelsen. Dessutom finns interna instruktioner om informationssäkerhet och hur den finansiella informationen ska kommuniceras mellan styrelse, ledning och övriga medarbetare. Mangold har ett etablerat visselblåsningssystem, som finns tillgänglig för alla medarbetare på intranätet. Vid behov kan det användas anonymt.

Uppföljning

De interna kontrollernas effektivitet följs löpande upp av Mangolds styrelse och ledning för att på så vis säkerställa att processerna för den finansiella rapporteringen håller hög kvalitet. Strategier och den ekonomiska situationen är stående punkter på styrelsesammanträden. Finansiella rapporter gås igenom av styrelsen inför publicering. Härutöver fyller Revisionsutskottet en betydelsefull funktion i att granska processerna för den finansiella rapporteringen. Rapporterade brister följs löpande upp av styrelse, ledning och interna kontrollfunktioner.

Externrevisor

Enligt Mangolds bolagsordning ska en eller två godkända eller auktoriserade revisorer eller revisionsbolag med högst två revisorssuppleanter utses av bolagsstämman. Revisorn och revisorssuppleanter, i förekommande fall, väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits. Revisorn granskar Mangolds årsredovisning, koncernredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

Nuvarande revisor är det registrerade revisionsbolaget PwC med auktoriserade revisorn Sussanne Sundvall som huvudansvarig revisor. Revisorns arvode fastställs av bolagsstämman. Vid årsstämman 2022 fastställdes att ersättning till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Finansiell rapportering

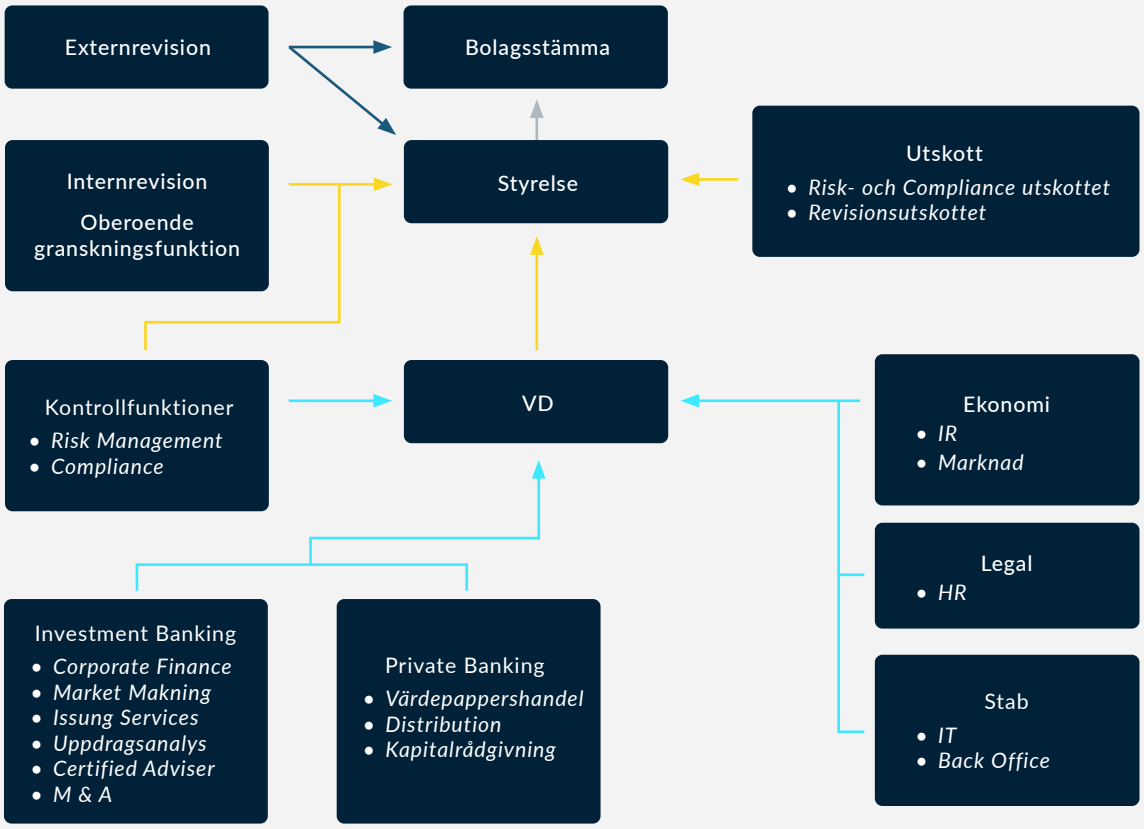
Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Enligt aktiebolagslagen har styrelsen det övergripande ansvaret för att företagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och företagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Mangolds interna kontrollstruktur har arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören som utgångspunkt. En regelbunden rapportering och granskning av ekonomiskt utfall och risker sker i såväl de operativa enheternas ledningsorgan som i styrelsen. Styrelsen har upprättat en arbetsordning med instruktioner avseende intern och extern ekonomisk rapportering. Samtliga delårsrapporter och pressmeddelanden kommer att publiceras på Mangolds webbplats i direkt anslutning till offentliggörandet. Årligen genomförs en riskanalys för den finansiella rapporteringen av ekonomifunktionen.

Kontrollaktiviteter avseende finansiell rapportering

Revisionsutskottets huvudsakliga syfte är att diskutera frågor kring bolagets finansiella rapportering samt övervaka bolagets interna styrning och kontroll. Revisionsutskottets protokoll rapporteras till styrelsen vid varje ordinarie styrelsemöte av utskottets ordförande. Uppföljning avseende effektiviteten av de kontroller som finns för den finansiella rapporteringen genomförs årligen av riskhanteringsfunktionen. Även de risker som identifierats i riskanalysen bedöms för att säkerställa att inte väsentliga risker har missats eller felbedömts. Därtill finns Internrevisionen som är en oberoende funktion för kontroll och bedömning som årligen upprättar och föreslår en revisionsplan för att granska och bedöma om Mangolds system, interna kontrollmekanismer och rutiner är lämpliga och effektiva.

Rapporteringsvägar inom Mangold



Definition av pilar

Löpande rapportering samt dokumenterad rapportering minst en gång per kvartal

Löpande rapportering samt dokumenterad rapportering minst en gång per månad

Rapportering vid behov samt dokumenterad rapportering minst en gång per kvartal

GOLD

Styrelse och Ledning

Styrelse

Bolagets styrelse består av fyra ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordförande, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen, deras aktieinnehav och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och/eller till större aktieägare.

Namn	Befattning	Styrelseledamot sedan	Aktieinnehav*	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare	Utträde
Per Åhlgren	Styrelseordförande	2003	133 171	Ja	Nej	-
Birgit Köster Hoffmann	Styrelseledamot	2019	600	Ja	Ja	-
Petra Holmberg	Styrelseledamot	2022	-	Ja	Ja	-
Helene Holm	Styrelseledamot	2022	-	Ja	Ja	-
Marie Barbro Friman	Styrelseledamot	2014	-	Ja	Ja	april 2022
Peter Serlachius	Styrelseledamot	2017	-	Ja	Ja	april 2022

** per den 28/2 2023 (inklusive innehav av närstående och genom juridisk person)*

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Medlem av koncernledning sedan	Aktieinnehav*	Utträde
Per-Anders Tammerlöv	VD	2006	115 941	-
Jonathan Bexelius	CFO	2019	673	-
Charles Wilken	Head of Investment Banking	2009	24 345	-
Alexander Marsh	Head of Private Banking	2019	2 130	-
Oscar Hagman	General Counsel	2023	38	-
David Jansson	Stabschef	2019	402	-
David Ribbing	General Counsel	2017	-	februari 2023

** per den 28/2 2023 (inklusive innehav av närstående och genom juridisk person)*

Styrelse

Per Åhlgren

Ordförande

Invald: 2003

Född: 1960

Utbildning: Civilekonom Handelshögskolan

Aktuella uppdrag: Styrelseordförande Vestum AB och styrelseledamot i Bong AB.

Arbetslivserfarenhet: Per Åhlgren var med och grundade Mangold år 2000 och har varit styrelsens ordförande sedan 2003. Han har tidigare arbetat bland annat under 10 år i London för Salomon Brothers, Bear Stearns och Deutsche Bank. Han är även verksam i det helägda investmentbolaget GoMobile NU AB.

Närvaro styrelsemöten: 15/15

Oberoende i förhållande till Mangold och dess ledning: Ja

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej

Totalt styrelsearvode (varav revisions- samt ersättningsutskott): 450 000kr | 50 000kr

Antal aktier: 133 171

Utställda köpoptioner: 3 505

Birgit Köster Hoffmann

Ledamot

Invald: 2019

Född: 1971

Utbildning: M.Sc. Economics med inriktning Bank och Finans, Universität zu Köln.

Aktuella uppdrag: Styrelseledamot i Savelend Group AB (publ) och Pharmetheus AB samt styrelsesuppleant för Endspurt AB

Arbetslivserfarenhet: Birgit Köster Hoffmann blev ledamot i styrelsen under 2019. Hon har arbetat i finansbranschen sedan 90-talet och kommer närmast från rollen som VD för Volkswagen Finans. Hon har under sin tid inom Volkswagen-gruppen innehaft flertalet höga positioner bland annat som styrelseledamot i flera av Scanias finansbolag i och utanför Sverige.

Närvaro styrelsemöten: 15/15

Oberoende i förhållande till Mangold och dess ledning: Ja

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Totalt styrelsearvode (varav revisions- samt ersättningsutskott): 300 000kr | 100 000kr

Antal aktier: 600

Innehav köpoptioner: 0

Petra Holmberg

Ledamot

Invald: 2022

Född: 1971

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi från Linköpings universitet

Aktuella uppdrag: Styrelsesuppleant i Hogam AB och VD för Jeeo Consulting.

Arbetslivserfarenhet: Petra Holmberg är idag Chief Risk Officer på Euro Accident Livförsäkring AB med fokus på utveckling av riskramverk inom företagsstyrning och ansvar över riskhanteringsfunktionen.

Närvaro styrelsemöten: 11/11

Oberoende i förhållande till Mangold och dess ledning: Ja

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Totalt styrelsearvode (varav risk- och complianceutskott): 300 000 kr | 100 000 kr

Antal aktier: 0

Innehav köpoptioner: 25

Helene Holm

Ledamot

Invald: 2022

Född: 1979

Utbildning: Jur Kand samt Fil Kand från Stockholms universitet.

Aktuella uppdrag: Styrelseledamot i Advokatfirma Helene Holm AB.

Arbetslivserfarenhet: Helena Holm var tidigare delägare på Next Advokater men driver idag egen advokatbyrå med specialisering mot regulatoriska frågor inom finansbranschen.

Närvaro styrelsemöten: 11/11

Oberoende i förhållande till Mangold och dess ledning: Ja

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Totalt styrelsearvode (varav risk- och complianceutskott): 250 000 kr | 50 000 kr

Antal aktier: 0

Innehav köpoptioner: 25

Ledningsgrupp

Per-Anders Tammerlöv

VD

Medlem i ledningen sedan: 2006

Född: 1973

Utbildning: Examen i finansiell ekonomi från Stockholms universitet.

Arbetslivserfarenhet: Per-Anders Tammerlöv har varit anställd på Mangold sedan 2003 och blev utsedd till VD 2006. Han har en lång erfarenhet från den finansiella sektorn och är styrelseledamot i branschorganisationen Föreningen Svensk Värdepappersmarknad (tidigare Svenska Fondhandlareföreningen). Han är också styrelseordförande i Resscapital AB och KredFin AB samt styrelseledamot i QQM Fund Management AB, Nowonomics AB, Riddargatan Förvaltning AB och Aggregate Stockholm AB.

Antal aktier: 115 941

Innehav köpoptioner: 1000

Jonathan Bexelius

CFO

Medlem i ledningen sedan: 2019

Född: 1981

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi, inriktning ekonomistyrning från Luleå tekniska universitet samt en kandidatexamen i företagsekonomi, inriktning finans från Lunds universitet.

Arbetslivserfarenhet: Jonathan Bexelius anställdes som CFO på Mangold 2019. Bexelius har tidigare varit ekonomichef på TK Development och har även mer än tio års erfarenhet från EY som revisor.

Antal aktier: 673

Innehav köpoptioner: 750

Charles Wilken

Head of Investment Banking

Medlem i ledningen sedan: 2009

Född: 1978

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi, inriktning finans från Stockholm universitet och en managementutbildning från SSE Executive Education, Handelshögskolan i Stockholm.

Arbetslivserfarenhet: Charles Wilken har varit anställd på Mangold inom Corporate Finance sedan 2005 och Head of Investment Banking sedan 2014. Wilken har mer än 20 års erfarenhet från bank och fondkommissionsverksamhet och var mellan 2009 och 2014 chef för Mangold Corporate Finance.

Antal aktier: 24 345

Innehav köpoptioner: 500

Alexander Marsh

Head of Private Banking

Medlem i ledningen sedan: 2019

Född: 1973

Utbildning: Magisterexamen från Handelshögskolan i Göteborg.

Arbetslivserfarenhet: Alexander Marsh anställdes på Mangold 2018 som chef för värdepappershandeln och fick 2019 ta över rollen som Head of Private Banking. Marsh har mer än 20 års erfarenhet av finansbranschen från bland annat Saxo-Etrade, ABN AMRO Bank, och Interactive Brokers LLC.

Antal aktier: 2 130

Innehav köpoptioner: 250

Oscar Hagman

General Counsel

Medlem i ledningen sedan: 2023

Född: 1995

Utbildning: Juristexamen samt en fil.kand med inriktning på externredovisning från Uppsala Universitet.

Arbetslivserfarenhet: Oscar Hagman har varit anställd inom Mangold sedan 2020 och tidigare arbetat på bolagets Compliance-avdelning. Hagman har erfarenhet inom finansiell rätt, samt både fordringsrätt och processrätt från bankverksamhet.

Antal aktier: 38

Innehav köpoptioner: 0

David Jansson

Stabschef

Medlem i ledningen sedan: 2019

Född: 1979

Utbildning: Examen inom IT- och affärssystem från Kungliga Tekniska Högskolan.

Arbetslivserfarenhet: David Jansson har varit anställd hos Mangold sedan 2007 och blev utsedd till Stabschef 2019. Jansson började sin karriär på Mangold som IT-tekniker och hade under perioden 2008–2019 rollen som Head of IT.

Antal aktier: 402

Innehav köpoptioner: 50

Ägarförhållanden

Mangold-aktien har varit noterad Nasdaq First North Premier Growth Market sedan den 12 juli 2012 på. I februari 2022 noterades aktien på Nasdaq Stockholm Main Market, Mid Cap-segmentet.

Bolaget ägs till majoriteten av styrelseledamöter och nuvarande anställda, enligt förteckningen nedan.

Mangolds tio största ägare

Aktieägare	Totalt antal aktier och röster	Andel aktier och röster, %
Per Åhlgren	133 171	28,48%
Per-Anders Tammerlöv	115 941	24,80%
Fagerhyltan	61 983	11,12%
D Lundqvist Invest AB	32 126	6,87%
Charles Wilken	24 345	5,21%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	8 780	1,88%
POP Invest AB	8 700	1,86%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	8 588	1,84%
Peter Ekholm	7 265	1,55%
Pontus Lindvall	6 822	1,46%
Totalt	**397 721**	**85,06%**
Övriga ägare	59 861	11,94%
Totalt	**467 582**	**100%**

**Per den 28/2 2023 (inklusive innehav av närstående och genom juridisk person).*

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagstämman i Mangold AB, org.nr 556628-5408

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2022 på sidorna 70-86 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation 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. Upplysningar 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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm per datum för elektronisk påskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Sussanne Sundvall
Auktoriserad revisor