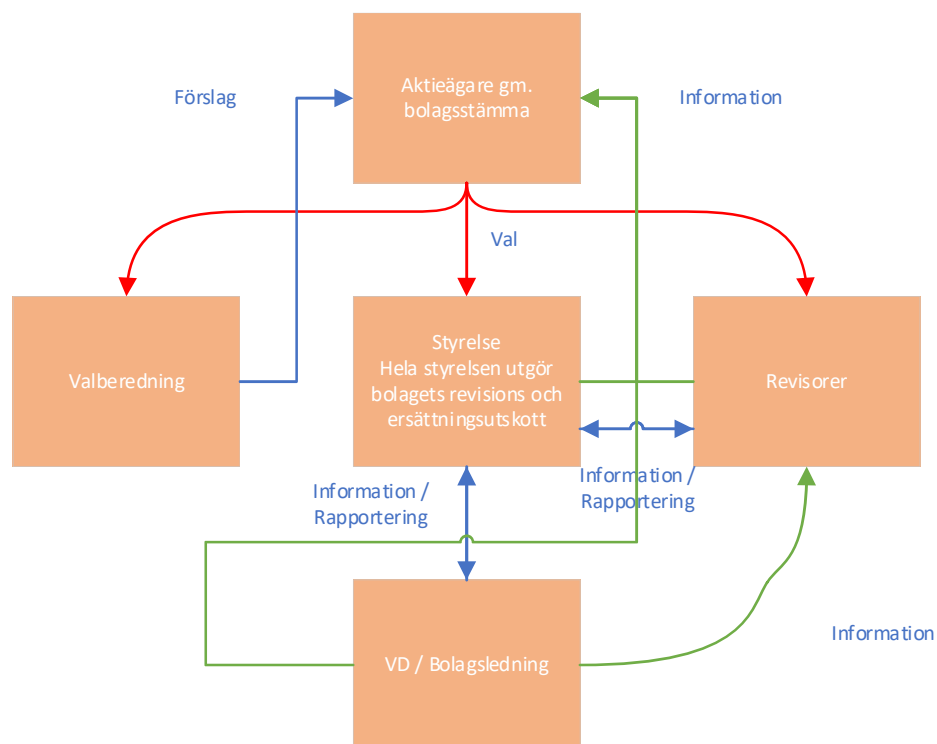


Bolagsstyrningsrapport 2022

BOLAGSSTYRNING

Tempest Security AB (publ) ("Tempest") är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556936-8524 noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market. Utöver de regler som följer av lag eller annan förrättning följer Tempest Security "Nasdaq First North Growth Market Rulebook" vilket innebär att trots att Nasdaq First North Growth Premier Market inte är en reglerad marknad tillämpar Bolaget Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att företag som tillämpar koden kan välja att avvika från enskilda regler, men ska då avge förklaringar där skälen till varje avvikelse redovisas.

Bolaget noterades initialt på Nasdaq First North Growth Market år 2017. Bolaget bytte lista till First North Growth Market Premier under 2020 och har följt koden sedan dess. Koden i sin fullständighet återfinns på Kollegiet för svensk bolagsstyrning webbplats bolagsstyrning.se. Denna rapport om bolagsstyrning är en del av förvaltningsberättelsen granskad av Bolagets revisor. Granskningen rapporteras i revisionsberättelsen på sidorna 74-75.



AVVIKELSER FRÅN SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Tempest Security avviker från Svensk kod för bolagsstyrning på följande områden:

- Om valberedningens oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och styrelsen, se sidan 13
- Om styrelsens sammansättning, se sidan 14

På de sidor som anges förtydligas de avvikelser som finns, varför de uppstått och vilka åtgärder som Bolaget har vidtagit. Den grundläggande förklaringen är att Tempest Security är ett relativt litet bolag med begränsade resurser och tydliga huvudägare.

AKTIEÄGARE

Antal aktier i Bolaget uppgick per 31 december 2022 till 10 483 549. Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämman. De tre största ägarna representerade tillsammans 57% av rösterna. För ytterligare information om ägarstrukturen, se avsnitt "Största aktieägarna 2022-12-31" på sidan 10 i förvaltningsberättelsen.

(Forts.) Bolagsstyrningsrapport 2022

BOLAGSSTÄMMA

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman och vid bolagsstämman kan aktieägarna utöva sitt inflytande i Bolaget. Aktieägare som vill delta på bolagsstämma, personligen eller via ombud, ska vara upptagna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman, exakt datum framgår av kallelse till årsstämman, samt göra en anmälan till Bolaget enligt kallelse.

Bolagsstämman ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång.

Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering samt via Bolagets hemsida (www.tempestsecurity.com). När datum och ort för bolagsstämman fastställts ska det utan dröjsmål presenteras på Bolagets hemsida, dock senast i samband med tredje kvartalsrapporten.

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid en bolagsstämma ska skicka en skriftlig begäran till Bolaget i så god tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till årsstämman, normalt cirka sju veckor före årsstämman. Uppgifter om senaste datum och mottagare av sådan begäran publiceras på Bolagets hemsida, senast i samband med tredje kvartalsrapporten.

På bolagsstämman beslutar aktieägarna bland annat om styrelse och i förekommande fall revisorer, hur valberedningen ska utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av årsredovisning, disposition av vinstmedel eller behandling av förlust, arvode för styrelsen och revisorerna.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio bolagsstämموvalda ledamöter utan suppleanter. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av Bolagsordningen.

Bolagsordningen finns tillgänglig på Bolagets hemsida. (www.tempestsecurity.com).

I samband med Bolagets tredje kvartalsrapport för 2021 den 23 november 2021 angavs datum för årsstämman 2022, vilket är mer än sex månader före tidpunkt för årsstämman.

Kallelse till årsstämman 2022 publicerades den 22 april 2022, en månad före årsstämman den 25 maj 2022. Samtidigt med detta publicerades kallelsen på Bolagets hemsida.

Årsstämma 2022

På årsstämman 25 maj 2022 representerades aktieägare som tillsammans företrädde 70% av det totala antalet röster. Bolagsstämman fastställde årsredovisningen för 2021, beslutade om behandling av Bolagets resultat samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet. Stämman beslöt att ingen utdelning skulle lämnas.

I enlighet med valberedningens förslag omvaldes samtliga fem styrelseledamöter. Stämman beslutade om nyval av BDO AB som revisor och ersättningar till styrelse och revisor i enlighet med valberedningens förslag. Stämman beslutade även att ge styrelsen ett bemyndigande att fatta beslut om nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner som berättigar till ökning av aktiekapitalet om högst 10%.

Årsstämma 2023

Årsstämma för räkenskapsåret 2022 kommer att hållas den 25 maj 2023 klockan 16.00 på Bolagets huvudkontor Rålambsvägen 17, 18 tr., 112 59 Stockholm.

För ärenden till valberedningen och årsstämman hänvisas till Tempest Securitys hemsida.

VALBEREDNINGEN

Valberedningens uppdrag är bland annat att arbeta fram och lämna förslag till beslut om val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt arvode till dessa. Valberedningen lämnar också förslag till årsstämman om val av ordförande vid årsstämman, val av revisor samt om arvodering av extern revisor. Valberedningens förslag ska offentliggöras senast i samband med kallelsen till årsstämman.

I enlighet med beslut på Tempest Security AB:s årsstämma den 25 maj 2022 ska en valberedning bestå av tre ledamöter och ska utgöras av en representant för var och en av de tre största aktieägarna per sista september 2022 som önskar utse en sådan representant.

Det är avgörande att valberedningen är informerad om Bolagets strategi och framtida utmaningar. Detta för att valberedningen ska kunna bedöma vilken kompetens och erfarenhet som behövs i styrelsen. Dessutom

(Forts.) Bolagsstyrningsrapport 2022

måste valberedningen beakta de regler om oberoende som är tillämpliga för styrelsen och dess kommittéer.

Ledamöter i valberedningen

Valberedningens sammansättning offentliggjordes den 2 december 2022, vilket är en vecka senare än enligt bolagskoden. Valberedningen har konstituerats i enlighet med av årsstämman fastställda principer och har följande sammansättning:

- Andrew Spry, eget innehav
- Sven Thorén, utsedd av Athanase
- Thomas Löfving, eget innehav

Valberedningen representerar 60 % av antalet aktier och röster i Tempest Security AB per 30 september 2022.

Valberedningen avviker i sin sammansättning från Svensk kod för bolagsstyrning i det att en majoritet av valberedningens ledamöter inte är oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och styrelsen. Andrew Spry är styrelseordföranden och har fram till 1 maj 2022 varit VD för Bolaget och är i dagsläget anställd av bolaget som arbetande ordförande. Thomas Löfving är styrelseledamot och har fram till före årsstämman 2020 varit anställd i Bolaget. Anledningen till denna avvikelse är att deltagande i valberedningen är en central del i utövandet av ägande. Det ter sig naturligt att två av Bolagets största ägare är representerade i valberedningen.

Valberedningens arbete

Genom valberedningens sammansättning har god insikt funnits i Bolagets strategi och utmaningar samt de behov de medför.

Valberedningens arbete inleddes med en genomgång av de uppgifter som ankommer på den enligt Koden och Instruktion för valberedningen och en tidplan för det kommande arbetet fastställdes. Därefter har valberedningen sammanträtt vid flertal tillfällen.

Tillsammans med kallelsen till årsstämman 2023, därtill samtidigt på Bolagets hemsida, kommer valberedningen att presentera sitt förslag rörande:

- Val av stämмоordförande
- Val av styrelseordförande
- Val av styrelseledamöter
- Val av revisor
- Ersättningar till styrelse och revisorer
- Principer för valberedningens sammansättning.

I anslutning till detta kommer valberedningen på Bolagets hemsida att lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse med beaktande av vad som sägs om styrelsens sammansättning. Utöver detta kommer uppgifter om var och en av styrelsens ledamöter samt ordförande att presenteras på hemsidan.

REVISORER

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och VD:s förvaltning utförs enligt god revisionsd i Sverige.

Sedan Årsstämman 2022 är revisionsbolaget BDO AB revisor i Bolaget och huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Beata Lihammar. Det beslutades att arvode till revisor skall utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

STYRELSE

Styrelsens sammansättning och mångfald

Tempest Security styrelse ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter, utan suppleanter.

Styrelsen utses av aktieägarna vid bolagsstämman.

(Forts.) Bolagsstyrningsrapport 2022

Årsstämman i maj 2022 beslutade omval till styrelsen av samtliga ledamöter. På sidorna x återfinns information om styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, år för inval i styrelsen, utbildning, arbetslivserfarenhet, uppdrag i Bolaget, andra väsentliga uppdrag samt innehav i Bolaget per den 31 december 2022. Med innehav i Bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.

Inför årsstämman 2022 försågs valberedningen med erforderligt underlag från var och en av kandidaterna för att bedöma eventuell beroendeställning till Bolaget, Bolagets ledning och större ägare.

Tempest Securitys styrelse ska ha en med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Det är Bolagets målsättning att en jämn könsfördelning ska eftersträvas över tiden.

Styrelseledamöternas oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större ägare framgår i tabellen nedan:

:

Ledamot	Invald	Oberoende av Bolaget/ bolagsledningen	Oberoende av större ägare	Närvaro styrelsemöten 2022
Helena Skarle	2021	Nej *	Ja	18/19
Daniel Nyhren	2018	Ja	Nej	11/19
Michael Silfverberg	2017	Ja	Ja	19/19
Thomas Löfving	2009 - 2017 2020	Nej**	Nej	19/19
Andrew Spry	2009	Nej ***	Nej	10/19

* Helena Skarle är sedan maj 2022 ordinarie VD för Tempest Security AB.

** Thomas Löfving beroende fram till årsstämman 2023 (avslutad anställning maj 2020).

*** Andrew Spry var Tempest Security ABs ordinarie VD fram till maj 2022. Andrew är fortsatt anställd i bolaget som arbetande ordförande.

Styrelsens sammansättning uppfyller inte kraven på oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Enligt koden skall majoriteten av ledamöterna vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen varav minst två ledamöter även skall vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare samt bolaget som en helhet. Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget. Andrew Spry är sedan tidigare anställd i bolaget. Efter hans avgång som Tempest Securitys ordinarie VD har han fortsatt sin anställning som arbetande ordförande i en funktion utanför ledningsgruppen. I och med Helena Skarles tillträde som ordinarie VD för Tempest Security AB anses inte hon heller vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Helenas tillträde har även fått följd effekten att enbart en av ledamöterna anses vara oberoende i sin helhet. Valberedningen arbetar med att återställa oberoendet av styrelsen och förslag presenteras på Årsstämman 2023.

Bolaget avviker från en jämn könsfördelning. Anledningen är att Tempest Security är ett relativt litet Bolag med begränsade resurser och tydliga huvudägare. Valberedningen kommer fortsätta arbeta för bred kompetens och mångfald i styrelsen särskilt med beaktande av kravet på könsfördelning.

Under året har styrelseledamöterna ansvarat för att denne avsatt erforderlig tid för sitt uppdrag som styrelseledamot, givet ledamotens övriga uppdrag och åtaganden.

Styrelsens arbete

Inom ramen för Bolagets bolagsordning aktivt främja stabilitet och resultatutveckling:

- Ansvara för hela verksamhetens utveckling, mål, strategier och organisation
- Förebygga kriser och minimera onödigt risktagande
- Fastställa erforderliga riktlinjer för Bolagets uppträdande i samhället i syfte att säkerställa dess långsiktiga värdeskapande förmåga
- Se till att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och de

(Forts.) Bolagsstyrningsrapport 2022

risker som gäller för Bolagets verksamhet samt Bolagets efterlevnad av interna riktlinjer

- Säkerställa att Bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig
- Tydligt särskilja roller och ansvarsfördelning mellan Bolagets styrelse och VD
- Styrelsen ska godkänna väsentliga uppdrag som verkställande direktören har utanför Bolaget.
- Utveckla företagsledningens kompetens
- Vara kontrollfunktion enligt lagar, förordningar, årsstämman och styrelsens beslut
- Följa branschens och marknadens utveckling och rapportera händelser och fakta av intresse för verksamhetens utveckling
- Företräda Bolaget i förhandlingar och situationer, där VD behöver extra stöd
- Följa beslut som antagits vid årsstämman.

Enligt styrelsens arbetsordning ska sex ordinarie styrelsemöten hållas per år utöver det konstituerande sammanträdet. Styrelsen kan dessutom sammanträda när omständigheterna så kräver. Därtill ska styrelsen minst en gång per år, utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen, träffa Bolagets revisor.

Under 2022 har styrelsen haft sex ordinarie styrelsemöten, ett konstituerande möte samt 12 extra möten vilket totalt ger 19 möten för året. Styrelsen fattade också beslut per capsulam 4 gånger. Styrelsens möten har hållits i Stockholm samt digitalt, inte minst med hänsyn taget till Covid-19.

Styrelsen arbetar efter en arbetsordning som fastställs årligen och som reglerar frekvens och dagordning för styrelsemöten, distribution av material till sammanträden samt ärenden att föreläggas styrelsen som information eller för beslut. Styrelsen har även antagit en VD-instruktion som reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och verkställande direktören samt definierar verkställande direktörens befogenheter.

Styrelsen ska se till att Bolagets halvårs- eller niomånadersrapport översiktligt granskas av Bolagets revisor, vilket skett under 2022.

Varje ordinarie styrelsemöte avhandlar Besluts-/Strategiska ärenden samt Informationsärenden.

Vid varje ordinarie styrelsemöte presenterar VD en rapport som i huvudsak omfattar:

- Finansiell information
- Försäljningsutveckling
- Likviditets- och resultatuppföljning
- Marknads-, bransch- och affärsläge
- Organisatoriskt- och personalmässigt nuläge

Fördelat över årets styrelsemöten avhandlas därtill bokslut, strategi, affärsplan och budget.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande ska hålla sig välinformerad om och följa Bolagets verksamhet. Ordföranden är ansvarig för att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter i enlighet med tillämpliga lagar och regler, koden, bolagsordningen, bolagsstämmans beslut och styrelsens arbetsordning. Ordföranden ansvarar också för att styrelsens beslut verkställs och att dess arbete utvärderas.

Styrelseordföranden företräder därtill Bolaget i ägarfrågor samt ansvarar för den löpande kontakten med VD och företagsledningen.

Vidare ska ordföranden se till att styrelsens medlemmar regelbundet uppdaterar sina kunskaper om Bolaget och att nya styrelsemedlemmar erhåller nödvändig introduktionsutbildning.

Under 2022 har ledande befattningshavare bjudits in till styrelsemöten för att presentera sitt ansvars- och verksamhetsområde för styrelsen för att tillse att ytterligare kunskap tillförs styrelsen om verksamheten.

Styrelsens ordförande förbereder styrelsemötena tillsammans med verkställande direktören. Dagordningen skickas till styrelseledamöterna tillsammans med ett fullödigt beslutsunderlag inför varje styrelsemöte.

Styrelseordföranden är arbetande i bolaget men tillhör inte ledningsgruppen.

(Forts.) Bolagsstyrningsrapport 2022

Revisionsutskott

Bolagets revisionsutskott utgörs av styrelsen i sin helhet. Styrelsen har valt detta arbetssätt då Tempest Security är ett relativt litet bolag med tydliga huvudägare och där verksamheten är relativt okomplicerad. Två gånger per år, efter tredje och fjärde kvartalets bokslut, rapporterar Bolagets revisor sina iakttagelser från revisionen till hela styrelsen. Dessa möten fyller även syftet att hålla styrelsen underrättad om revisionens inriktning och omfattning, likaväl som att diskutera samordningen av den externa revisionen, interna kontroller samt revisorns syn på Bolagets risker.

Ersättningsutskott

Bolaget har inte inrättat ett särskilt ersättningsutskott. Ansvar för uppgifter gällande ersättningar har ålagts av styrelsen i sin helhet förutom vid utvärderingen och beslut om VD:s fasta och rörliga ersättningar som behandlas utan VD:s närvaro. Styrelsen har valt detta arbetssätt då varken Bolagets eller styrelsens storlek motiverar inrättandet av ett separat ersättningsutskott.

Utvärdering av styrelsen och verkställande direktören

Styrelsen utvärderar årligen styrelsens arbete, där ledamöterna har möjlighet att ge sin syn på arbetsformer och effektivitet, styrelsematerial, ledamöternas insatser samt uppdragets omfattning för att utveckla arbetsformer. Denna utvärdering görs ca 5 månader innan årsstämman. Styrelsen utvärderar även verkställande direktörens arbete.

Vid minst ett ordinarie styrelsesammanträde skall Bolagets styrelse särskilt pröva om styrelsens arbetsformer och beslutsrutiner bedöms vara ändamålsenliga och därvid särskilt granska styrelsens arbetsordning.

Styrelsen skall vidare ompröva de instruktioner som styrelsen meddelat verkställande direktören samt de rapportrutiner som denne har att följa gentemot styrelsen samt eventuellt revidera och därefter skriftligen godkänna dessa inför varje kommande verksamhetsår.

Vid detta sammanträde skall styrelsen också utvärdera VD:s prestationer gentemot Bolagets fastställda policys samt lång- och kortsiktiga mål.

Ersättning till styrelsens ledamöter

Årsstämman 2022 beslutade att externa ledamöter ersätts med 94 500 kronor och att extern styrelseordförande ersätts med 189 000 kronor. Styrelsearvode skall ej utgå till styrelseledamöter anställda i Bolaget.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

VD leder verksamheten med utgångspunkt från av styrelsen upprättad och fastställd VD-instruktion. Denne skall i sitt arbete följa de riktlinjer och anvisningar som styrelsen från tid till annan meddelar i denna instruktion eller på annat sätt. VD skall verka för upprätthållandet av ett gott samarbete med styrelsen och att Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med sunda ekonomiska principer.

VD skall övervaka efterlevnaden av mål, policier och strategiska planer som styrelsen fastställt samt tillse att de vid behov underställs styrelsen för uppdatering eller översyn. VD skall också säkerställa att styrelsens ledamöter löpande får information och rapporter om Bolagets utveckling så att styrelsen kan fatta välgrundade beslut. Vidare skall VD också säkerställa att Bolaget iakttar den informationsplikt som noteringsavtalet med Nasdaq Stockholm och tillämpliga lagar och regler påbjuder.

LEDNINGSGRUPP

Intern kontroll är viktigt för att säkerställa att de beslutade målen och strategierna ger det resultat som önskas, att lagar och regler följs samt att risken för oönskade händelser och fel i rapporteringen minimeras. Nedan beskrivs hur den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen är organiserad. Beskrivningen är begränsad till den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Intern kontroll är viktigt för att säkerställa att de beslutade målen och strategierna ger det resultat som önskas, att lagar och regler följs samt att risken för oönskade händelser och fel i rapporteringen minimeras. Nedan beskrivs hur den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen är organiserad. Beskrivningen är begränsad till den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

(Forts.) Bolagsstyrningsrapport 2022

Kontrollmiljö

För att skapa och bibehålla en väl fungerande kontrollmiljö har styrelsen upprättat ett antal dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen. Dessa dokument består bland annat av styrelsens arbetsordning och instruktion för VD. VD ansvarar för att de riktlinjer som styrelsen har fastställt efterföljs i det dagliga operationella arbetet. VD rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner i styrelsemöten och genom månadsrapporter.

Bolaget följer en tydlig arbetsrutin vad gäller period- och årsbokslut. Boksluten presenteras till styrelsen efter en förutbestämd mall.

Därutöver sker en dialog med koncernens revisorer avseende deras löpande observationer samt den årliga revisionen av intern kontroll.

Riskbedömning

En bedömning av omfattningen av Bolagets riskhantering, särskilt avseende den finansiella rapporteringen, görs kontinuerligt av bolagsledningen och styrelsen. Bolaget tittar framförallt på risker inom redovisningen, bland annat förekomsten av eventuella felaktigheter i bokföringen och hur tillgångar och skulder värderas. Dessa risker bedöms dock som små då Bolaget har en tydlig bokslutsprocess samt etablerade uppföljningsrutiner och policys.

Bolagets revisor granskar därtill bokföringen.

Kontrollaktiviteter

För säkerställande av att den finansiella rapporteringen vid varje tidpunkt ger en rättvisande bild finns ett antal kontrollaktiviteter inbyggda vilka involverar olika delar av organisationen. Bolaget har upprättat en ändamålsenlig attestordning som uppdateras vid behov. För att förebygga fel i den finansiella rapporteringen görs manuella kontroller. Därtill, då goodwillposten är väsentlig och har en förhöjd risk för fel ingår det i styrelsens arbetsuppgifter att utvärdera den nedskrivningsprövning som presenteras till dem i samband med bokslutsarbetet. Inom ramen för den ordinarie revisionen utvärderas de kontroller som revisorn bedömer som tillförlitliga. Eventuella noteringar efter denna granskning rapporteras till såväl ledningen som styrelsen.

Information och kommunikation

Tempest Security har fastställt policy för finansiell- och övrig information och kommunikation för att säkerställa att lagar, regler och god sed på aktiemarknaden efterlevs.

Den externa informationsgivningen och kommunikationen sker i enlighet med EU:s marknadsmissbruksförordning, svensk lag, börsens regelverk för emittenter och Koden.

Under 2022 har Bolaget lämnat följande rapporter:

- Delårsrapport för första kvartalet 2022 den 25 maj 2022
- Delårsrapport för andra kvartalet 2022 den 24 augusti 2022
- Delårsrapport för tredje kvartalet 2022 den 24 november 2022
- Bokslutskommuniké 2022 den 23 februari 2023

Samtliga dokument, pressreleaser och presentationer i samband med rapporter finns tillgängliga på Bolagets hemsida.

Tempest Security har en organisation som möjliggör snabb spridning av information till aktiemarknaden. VD är ytterst ansvarig för Bolagets kommunikation med marknad, samhälle och media. Utförandet av vissa uppgifter har VD delegerat till CFO, som ansvarar för delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisningar. CFO ansvarar för att förse VD och styrelse med korrekt och relevant information om Bolagets finansiella ställning och resultat.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar löpande den information som bolagsledningen lämnar. Vid varje styrelsemöte och genom månadsrapporter behandlas Bolagets finansiella situation. I resultatrapporterna görs jämförelse mot budget och avvikelser analyseras. Rapporterna omfattar även prognoser. Styrelsen granskar delårsrapporter, bokslutskommuniké samt årsredovisning innan de publiceras.

(Forts.) Bolagsstyrningsrapport 2022

Internrevision

Styrelsen har utvärderat behovet av en internrevisionsfunktion och kommit fram till att en sådan inte är motiverad med hänsyn till verksamhetens omfattning samt att styrelsens uppföljning av den interna kontrollen bedöms vara tillräcklig för att säkerställa att den interna kontrollen är effektiv. Denna bedömning omprövas årligen av styrelsen. Styrelsen har därför det övergripande ansvaret för att det internt i Bolaget finns en effektiv och adekvat riskhantering och intern kontroll. Syftet är att ge en rimlig försäkran att verksamheten drivs ändamålsenligt och effektivt, att den externa rapporteringen är tillförlitlig och att lagar såväl som interna regler och policydokument följs. Detta sker genom ett strukturerat styrelsearbete samt genom att uppgifter delegeras till ledningen och andra medarbetare.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Med undantag för ersättningsfrågor gällande VD, vilket behandlas separat utan VD:s närvaro, behandlar och beslutar styrelsen ersättningsfrågor. Tempest Security AB årsstämma 2021 tog beslut om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagets koncernledning.

Riktlinjerna som beskrivs häri ska gälla för ersättningar och andra anställningsvillkor för VD och koncernchef, vice VD och övriga medlemmar av Tempest koncernledning ("Koncernledningen") samt, i förekommande fall, ersättning till styrelseledamöter för arbete utöver styrelseuppdraget.

Koncernledningen består för närvarande av tre medlemmar.

Riktlinjerna ska tillämpas på anställnings- och konsultavtal som ingås efter årsstämman 2021 samt även på ändringar i gällande avtal som görs därefter. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Ersättningar till VD och koncernchef samt, i förekommande fall, styrelseledamöter beslutas av styrelsen i Tempest baserat på rekommendation av Tempest styrelseordförande.

Ersättningar till övriga medlemmar i Koncernledningen beslutas av Tempest VD och rapporteras till styrelsens ordförande. Styrelsens ordförande ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för Koncernledningen, tillämpningen av ersättningsriktlinjerna samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsen ska, baserat på rekommendation från ordförande, upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman.

Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD och koncernchef eller andra personer i Koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Not 9 i årsredovisningen innehåller en beskrivning av gällande ersättningsarrangemang för Koncernledningen, inklusive fast och rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram och övriga förmåner.

Tempest har en tydlig strategi för att uppnå lönsam tillväxt och skapa aktieägarvärde. En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning i förhållande till det som gäller i respektive Koncernledningsmedlems anställningsland eller region och för dennes erfarenhet och kompetens.

Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Ersättningsvillkoren ska betona "belöning efter prestation" och variera i förhållande till den enskildes prestationer och koncernens resultat. Den totala ersättningen för Koncernledningen ska vara marknads- mässig och kan bestå av följande komponenter: fast ersättning, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner.

För anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får anpassningar göras för att följa tvingande lokala regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande syfte så långt möjligt ska tillgodoses.

Fast ersättning

Den årliga grundlönen ("Grundlönen") ska vara konkurrenskraftig på den relevanta marknaden. Lönenivåerna ska ses över årligen för att säkerställa fortsatt konkurrenskraft, den anställdes lojalitet och för att belöna individuella prestationer.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning består av både kortsiktiga och långsiktiga incitament.

(Forts.) Bolagsstyrningsrapport 2022

Enligt principen ”belöning efter prestation” ska den rörliga ersättningen utgöra en betydande del av den totala ersättningen för Koncernledningen. Rörlig ersättning ska mätas mot förutbestämda mål samt ha en maximinivå över vilken ingen ersättning utfaller.

Rörlig ersättning ska till övervägande del relatera till finansiella prestationsmål men kan också mätas mot icke-finansiella mål för att därigenom uppnå fokus på aktiviteter i enlighet med bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet och socialt ansvar. Finansiella målen ska vara specifika, tydliga, mätbara och tidsbundna och ska fastställas av styrelsen. Icke finansiella mål kan vara kvalitativa där utfall kan avgöras diskretionärt av styrelsen, respektive VD.

Långsiktiga incitament (LTI)

Långsiktiga incitament ska utgöras av långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram (”LTI-program”). De beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Styrelsen utvärderar årligen om ett LTI-program ska föreslås bolagsstämman eller inte. LTI-program ska ha en tydlig koppling till affärsstrategin och ska alltid utformas med syftet att ytterligare stärka deltagarnas samt Tempest aktieägares gemensamma intresse av en god långsiktig utveckling för Tempest.

Kortsiktiga incitament (STI)

Medlemmar av Koncernledningen ska delta i en plan för ”Short Term Incentive” (STI-plan) enligt vilken de kan erhålla rörlig lön. Målen i STI-planen ska huvudsakligen vara finansiella och mätperioden för uppfyllelse av målen ska vara ett år. Målen ska huvudsakligen utformas baserat på finansiella resultat för koncernen och, vad avser verksamhetsområdescheferna, även finansiella resultat för det verksamhetsområde för vilket han eller hon är ansvarig, såsom vinst, finansiell effektivitet och omsättning. Finansiella mått ska utgöra minst två tredjedelar. Icke-finansiella mått kan vara relaterade till bland annat hållbarhet, kundnöjdhet, kvalitet, kvalitativa projektmål eller företagskultur.

När mätperioden avslutats ska VD för övriga i koncernledningen, och styrelseordförande för VD, fastställa i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts inför eventuell utbetalning av rörlig lön. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på det årliga finansiella resultatet enligt den senast offentliggjorda delårsrapporten för fjärde kvartalet.

Storleken på det möjliga STI-utfallet får högst uppgå till 100 procent av Grundlönen.

Extraordinära arrangemang

Ytterligare rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang, har till syfte att rekrytera eller behålla personal, att sådana arrangemang enbart görs på individnivå, att de aldrig överstiger tre (3) gånger Grundlönen och att de ska intjänas och/eller betalas ut i delbetalningar under en period om minst arton (18) månader.

Ytterligare rörlig ersättning och gratifikationer kan betalas ut på individnivå för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter och får i sådana situationer uppgå till högst 30 procent av Grundlönen och ska betalas ut vid ett tillfälle.

Beslut om detta fattas av VD för övriga i koncernledningen samt av styrelsens ordförande gällande VD.

Pensioner och förmåner

Ålders- och efterlevandepension, sjukförmåner och sjukvårdsförmåner ska utformas så att de återspeglar regler och praxis i hemlandet. Om möjligt ska pensionsplanerna vara avgiftsbestämda. I individuella fall, beroende på de kollektivavtalsbestämmelser, skatte- och/eller socialförsäkringslagar som gäller för personen, kan andra pensionsplaner eller pensionslösningar tillämpas. Pensionsavgifterna för avgiftsbestämd pension får uppgå till högst 40 procent av Grundlönen såvida inte pensionsrätten är högre enligt tillämpligt kollektivavtal.

Andra förmåner, såsom bil- och bostadsförmåner, friskvårdsbidrag och liknande kan tillhandahållas enskilda medlemmar eller hela Koncernledningen. Kostnader relaterade till sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 20 procent av Grundlönen.

För medlemmar i Koncernledningen som är stationerade i annat land än sitt hemland får ytterligare ersättning och andra förmåner utgå i skälighetsomfattning med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med sådan utlandsstationering. Sådana förmåner kan till exempel utgöras av flyttkostnader, boende, terminsavgifter, hemresor, deklarationshjälp och skatteutjämning.

(Forts.) Bolagsstyrningsrapport 2022

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Uppsägningstiden ska vara maximalt tolv månader vid uppsägning på Tempest initiativ och maximalt tolv månader vid uppsägning på Koncernledningsmedlemmens initiativ.

I individuella fall kan kontraktbaserat avgångsvederlag utgå utöver nämnd uppsägningstid. Kontraktbaserat avgångsvederlag kan enbart komma att betalas ut efter uppsägning från Tempest sida eller när en medlem i Koncernledningen säger upp sig på grund av en väsentlig förändring i sin arbetssituation, vilken får till följd att han eller hon inte kan utföra ett fullgott arbete. Detta kan till exempel vara fallet vid en väsentlig ägarförändring i Tempest i kombination med förändringar i organisationen och/eller förändringar av ansvarsområde.

Kontraktbaserat avgångsvederlag kan för individen innebära en förlängning av Grundlönen för en period upp till tolv månader efter anställningsavtalets upphörande; inga andra förmåner ska ingå. Sådana utbetalningar ska reduceras med ett värde motsvarande den inkomst som personen under en period av upp till tolv månader tjänar från andra inkomstkällor, antingen från anställning eller från annan fristående verksamhet.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska baseras på Grundlönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst tolv månader efter anställningens upphörande. Ersättningen ska reduceras med ett värde motsvarande den inkomst som personen erhåller från andra inkomstkällor, antingen från anställning eller från annan fristående verksamhet.

Konsultarvode

För de fall styrelseledamot (inklusive genom helägt bolag) utför tjänster för Tempest Security utöver styrelsearbetet kan särskilt arvode för detta betalas (konsultarvode) förutsatt att sådana tjänster bidrar till implementeringen av Tempest Security affärsstrategi och tillvaratagandet av Tempest Security långsiktiga intressen. Sådant konsultarvode får för respektive styrelseledamot aldrig överstiga två gånger det årliga styrelsearvodet. Arvodet ska vara marknadsmässigt.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Styrelsens ordförande bereder styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman enligt förslaget fordras att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna eller, vid lika röstetal, den mening som ordföranden biträder.

Stockholm i maj 2023

Styrelsen