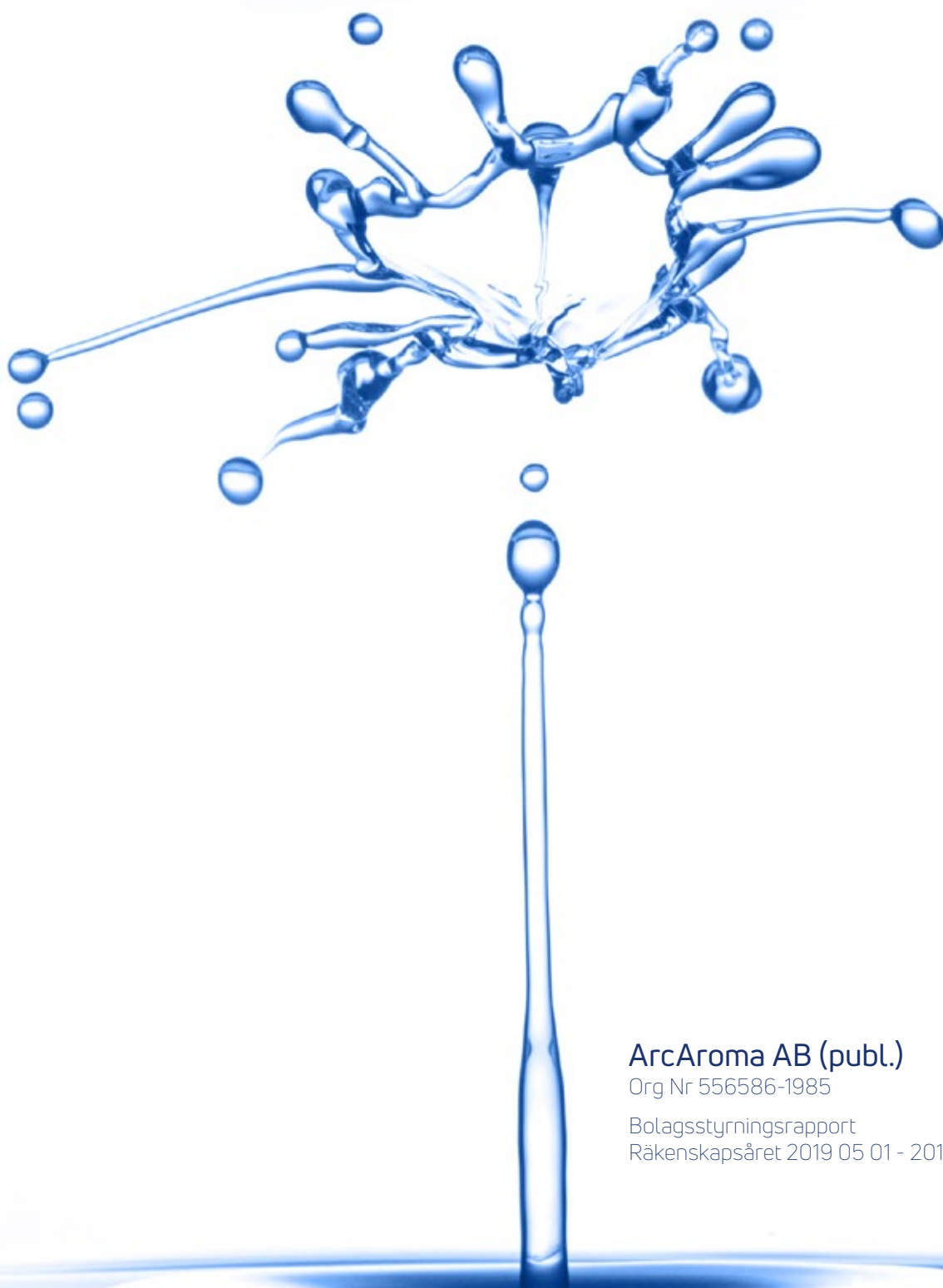




ARCAROMA

pure efficiency



ArcAroma AB (publ.)

Org Nr 556586-1985

Bolagsstyrningsrapport

Räkenskapsåret 2019 05 01 - 2019 12 31

INNEHÅLL

Inledning	3
Grafisk presentation av Bolagsstyrningen	4
Aktieägare	4
Bolagsstämma	5
Styrelseutskott	6
Valberedningen	6
Revisorer	7
Styrelsen	7
Styrelse & VD	9
VD	10
Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen	11
Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten	13

INLEDNING

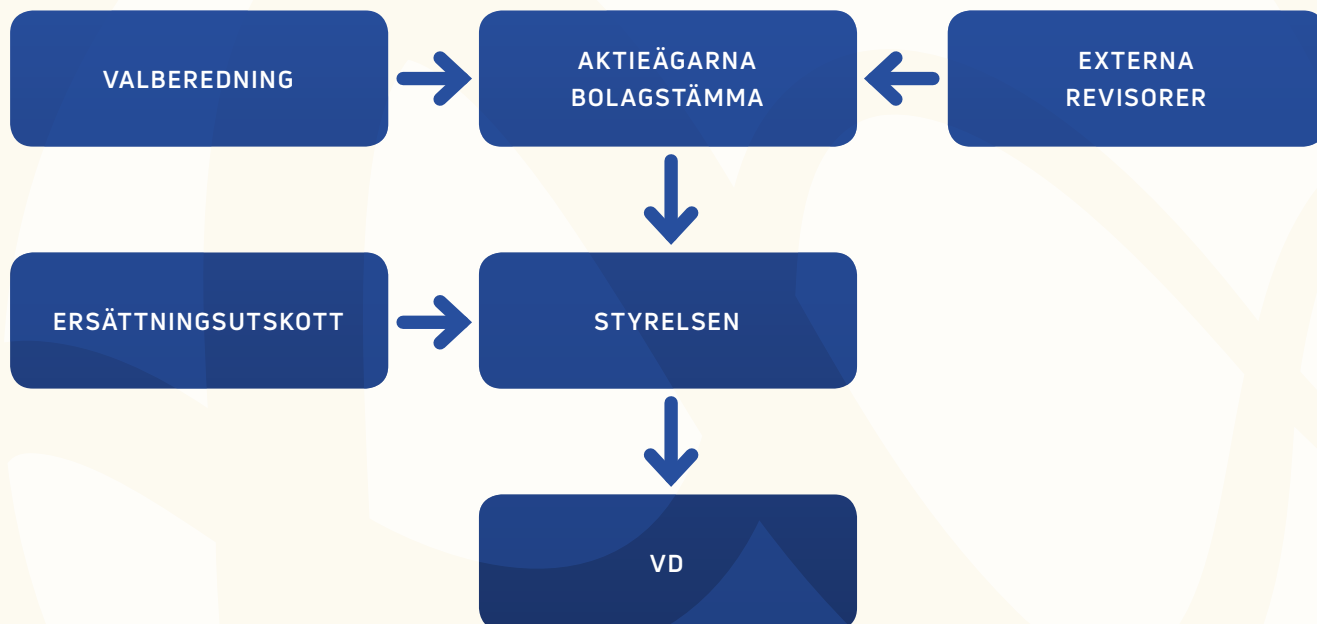
Styrelsen för ArcAroma AB (publ), org.nr 556586-1985 ("ArcAroma" eller "Bolaget") lämnar här Bolagsstyrningsrapport för det förkortade räkenskapsåret den 1 maj-31 december 2019 (8 månader) enligt kraven i årsredovisningslagen ("ÅRL") och Svensk Kod för Bolagsstyrning ("Koden"; se Kollegiet för svensk bolagsstyrnings hemsida www.bolagsstyrning.se). Bolagets aktier är sedan oktober 2015 noterade på Nasdaq First North, Stockholm. Bolagets aktier är sedan april 2016, listade på Nasdaq First North Premier Growth Market. Till grund för bolagets bolagsstyrning ligger huvudsakligen bolagsordningen, aktiebolagslagen, regler och rekommendationer som följer av Bolagets listning på Nasdaq First North Premier Growth Market samt andra tillämpliga lagar och regler. Bolaget följer också Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden"). Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisor i enlighet med ÅRL. Den utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna.

Koncernen består av moderbolaget ArcAroma AB (publ) och de svenska helägda dotterbolagen AAP oliveCEPT® AB, AAP dynaCEPT® AB och AAP bioCEPT® AB samt ett under 2019 samägt bildat bolag i Hong Kong. Ägandet i bolaget i Hong Kong, som heter ArcAroma Asia Ltd, ägdes vid räkenskapsårets utgång 2019 till 50% av Arc Aroma AB och övriga 50 % ägdes av WISER, som är en Hong Kong baserad investerare och rådgivare. Bolaget i Hong Kong förvärvade från ArcAroma AB under 2019 samtliga andelar i dotterbolaget i Kina, Arc Aroma Pure (Shanghai) Co Ltd, som bedriver försäljning och installation av maskiner på den kinesiska marknaden. Koncernens verksamhet har i huvudsak bedrivits i koncernens moderbolag. Försäljning och uthyrning av ett antal oliveCEPT®-maskiner har under detta räkenskapsår redovisats i dotterbolaget AAP oliveCEPT® AB

Enligt beslut på Årsstämman 2019 har bolagets namn ändrats från Arc Aroma Pure AB till ArcAroma AB. På Årsstämman 2019 beslutades även att ändra räkenskapsår till kalenderår, vilket innebär att det första räkenskapsåret efter denna ändring utgörs av perioden den 1 maj - 31 december 2019.

De avvikelser som förekommer från Kodens regler för det förkortade räkenskapsåret 2019 (8 månader) kommenteras under respektive avsnitt i rapporten. Avvikelserna kommenteras avseende bakgrund och orsak samt i vilken utsträckning beslutade förändringar kommer att genomföras under kommande räkenskapsår. Inga överträdelser av Nasdaq Stockholms regelverk eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av börsens disciplinnämnd eller Aktiemarknadsnämnden inträffade under räkenskapsåret.

GRAFISK PRESENTATION AV BOLAGSSTYRNINGEN



AKTIEÄGARE

Bolaget har såväl A- som B-aktier. Bolagets A-aktier ger rätt till 10 röster per aktie, och Bolagets B-aktier ger rätt till 1 röst per aktie. Bolaget hade enligt Euroclear Sweden ca 2 200 aktieägare vid bokslutstidpunkten den 31 december 2019. Antalet aktier är per detta datum 11 389 541, varav 908 000 är A-aktier och 10 481 541 är B-aktier. De tre största ägarna representerade 53,99% av rösterna. Mer information om aktien och ägarna finns på Bolagets hemsida.

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. Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering samt via bolagets hemsida (www.arcaroma.com). Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid en årsstämma ska skicka en skriftlig begäran till Bolaget i så god tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till årsstämman, normalt ca sju veckor före årsstämman. Uppgifter om senaste datum och mottagare av sådan begäran framgår av information i tredje kvartalsrapporten samt i Bokslutskommunikén. På årsstämman 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. Styrelsen kommer innan årsstämman i oktober 2019 att inrätta ett ersättningsutskott med uppgift att hantera riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare i bolaget.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta bolagsstämموالدا ledamöter med högst fem suppleanter. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av Bolagsordningen.

Bolagsordningen finns tillgänglig på ArcAromas hemsida.

Årsstämma 2019

På årsstämman den 17 oktober 2019 representerades aktieägare som tillsammans företrädde 59% av det totala antalet röster. Årsstämman fastställde årsredovisningen för 2018/2019, beslutade om behandling av bolagets förlust samt beviljade styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet. Stämman beslöt att ingen utdelning skulle lämnas. I enlighet med valberedningens förslag omvaldes Peter Ahlgren, Torbjörn Clementz, Mats Jacobson och Per-Ola Rosenqvist till styrelseledamöter. Peter Ahlgren utsågs till styrelseordförande. Eva Andersson avgick som styrelseledamot. Beslut fattades att ingen förändring gäller avseende val av revisor. Stämman beslutade om val av 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 2020

Årsstämma för räkenskapsåret 2019 (8 månader) kommer att hållas den 28 maj 2020 kl 15.00 på Råbylunds Gård (www.rabylundsgard.se), Prästavägen 12, 224 78 Lund.

För ärenden till valberedningen och årsstämman hänvisas till ArcAromas hemsida.

STYRELSEUTSKOTT

Revisionsutskott

Styrelsen har sedan 2019 valt att inte inrätta något särskild kommitté för revisionsutskottets uppgifter då styrelsen finner det vara mer ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör dessa uppgifter. Hela styrelsen har till uppgift att fastställa principer för och kvalitetssäkring av bolagets finansiella rapportering. För att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen, säkerställa internkontroll och att företagsledningen identifierar riskerna i verksamheten rapporterar VD regelbundet till styrelsen. Styrelsen följer upp vad som framkommer vid revisionsarbetet och träffar de externa revisorerna minst en gång per år.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet har sedan den 11 juni 2019 bestått av Peter Ahlgren och Torbjörn Clementz. Ordförande i Ersättningsutskottet är Peter Ahlgren. Ersättningsutskottet ska fullgöra de uppgifter som anges i Koden. Utskottet ska föra protokoll vid sina möten och göra protokollen tillgängliga för styrelsen.

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att:

- bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, bland annat genom att för styrelsen föreslå de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman ska besluta om,
- följa och utvärdera eventuella pågående och under året beslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen,
- följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning som årsstämman fattar beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

VALBEREDNINGEN

Årsstämman beslutar om principerna för hur valberedningen ska utses, vilka principer ska gälla tills vidare tills annat beslutas av bolagsstämman. Till Årsstämman i maj 2020 kommer för beslut att framläggas förslag på uppdaterat dokument av de av bolaget tillämpade principerna för tillsättning av valberedning samt instruktionerna för valberedningen. De hittills tillämpade principerna redovisas här kortfattat.

Valberedningen ska bestå av tre ledamöter. Valberedningens ledamöter ska utses av de till röstetalet tre största aktieägarna, baserat på aktieägarstatistik hos Euroclear Sweden AB per den 30 september året före årsstämman. Om någon aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamot, ska den aktieägare som därefter är den till röstetalet största ägaren erbjudas utse en ledamot. Aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna till följd av en mera väsentlig förändring i röstetal senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska adjungeras till valberedningen. Aktieägare som utsett en representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen, samt att vid representantens förtida avgång ur valberedningen utse ny representant till ledamot i valberedningen. Om ledamot utses av viss ägare ska ägarens namn anges. Om ledamot lämnar valberedningen ska uppgift om detta lämnas.

Ingen medlem av företagsledningen ska ingå i valberedningen och att styrelsemedlemmar inte ska utgöra en majoritet av denna, samt att majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, att högst en ingående styrelseledamot i valberedningen får vara beroende i förhållande till någon av bolagets större aktieägare och att valberedningens ordförande inte ska vara styrelseledamot.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig intill dess ny valberedning utsetts.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen skall erbjudas detta. För att valberedningen ska kunna beakta ett förslag måste förslaget ha inkommit senast ca 7 veckor innan årsstämman. Exakt datum framgår i samband med publiceringen av valberedningens sammansättning.

Valberedningen ska framarbete förslag i följande frågor för beslut till årsstämman:

- Val av stämмоordförande.
- Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer.
- Beslut om styrelsearvodet, ersättning för kommittéarbete samt arvode till revisorer.
- Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor.
- Eventuell justering avseende procedurfrågor för kommande valberedning.

Valberedningens sammansättning meddelades på ArcAroma AB's hemsida och offentliggjordes genom pressmeddelande den 26 november 2019.

Valberedningen inför Årsstämman den 28 maj 2019 består av:

- Christer Jönsson representerande Pär Henriksson & PL Holding AB
- Martin Linde, representerande P O Rosenqvist via Ironblock AB
- Anders Hättmark representerande Confidera Syd AB

REVISORER

Den externa revisionen av moderbolagets och koncernens räkenskaper samt av styrelsens och VD:s förvaltning utförs enligt god revisionssed i Sverige. Vid åtminstone ett styrelsemöte per år deltar revisorn och går igenom årets revision samt för en diskussion med styrelseledamöterna utan närvaro av den verkställande direktören eller annan från bolagets ledning.

Sedan årsstämman 2017 är revisionsbolaget KPMG AB revisor i bolaget och huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn David Olow.

Då uppdraget som bolagets revisor enligt Bolagsordningen gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det år då revisorn utsågs så beslutades ingen förändring av revisor på årsstämman 2019.

Det beslutades att arvode till revisor skall utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

STYRELSEN

Styrelsens sammansättning

ArcAroma AB's styrelse ska bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter, med högst fem suppleanter. Styrelsen utses av aktieägarna vid varje årsstämma.

Årsstämman i oktober 2019 beslutade omval till styrelsen av Peter Ahlgren, Torbjörn Clementz, Mats Jacobson och Per-Ola Rosenqvist. Till styrelseordförande utsågs Peter Ahlgren. På Bolagets hemsida finns 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 2019. Med innehav i bolaget omfattas eget och/eller närståendes innehav.

Styrelsens ansvar och uppgifter

- 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 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

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.

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.

Styrelsen ska minst en gång per år, utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen, träffa bolagets revisor.

Styrelsen ska se till att Bolagets halvårs- eller niomånadersrapport översiktligt granskas av bolagets revisor.

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

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

Styrelsens ordförande förbereder styrelsemötena tillsammans med verkställande direktören. Ordföranden ska godkänna den av VD upprättade dagordningen, som sedan ska skickas till styrelseledamöterna tillsammans med ett fullödigt beslutsunderlag inför varje styrelsemöte.

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

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

- Marknads-bransch- och affärsläge
- Produktionssituation och produktutveckling
- Försäljningsutveckling
- Likviditets- och resultatuppföljning
- Övrig finansiell information
- Organisatoriskt- och personalmässigt nuläge

Därutöver avhandlas under 4-6 ordinarie styrelsemöten: Bokslut, Strategi, Affärsplan och Budget.

Styrelsens arbete 1 maj-31 december 2019

Under detta räkenskapsår har sammanlagt 6 protokollförda styrelsemöten hållits: 5 ordinarie och ett konstituerande.

Styrelsemötena har en återkommande struktur med bestämda huvudpunkter.

Informationsmaterial och beslutsunderlag inför styrelsemötena utsänds i regel cirka en vecka före varje möte.

Ersättning till styrelsens ledamöter

Årsstämman 2019 beslutade att externa ledamöter ersätts med 1,5 prisbasbelopp och att extern styrelseordförande ersätts med 3 prisbasbelopp. Styrelsearvode skall ej utgå till huvudägare med aktier i bolaget.

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 på det sista ordinarie styrelsemöte innan Årsstämman. I framtiden skall denna utvärdering göras till det styrelsemöte som infaller 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 VD 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.

STYRELSE & VD



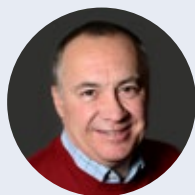
Peter Ahlgren STYRELSEORDFÖRANDE

Född 1950, och är sedan oktober 2018 styrelseledamot och tillika styrelseordförande i ArcAroma AB (publ). Peter Ahlgren driver sitt eget företag Triple 8 AB som är verksamt inom strategisk affärsrådgivning samt projektledning av utländska investeringar och samarbeten i svenska tillväxtbolag. Peter Ahlgren har en civilingenjörsutbildning inom Industriell ekonomi följt av arbete i ledande befattningar för Alfa Laval, Gambro och Cardo. Huvudsakliga uppgifter har varit att utveckla bolag och försäljning i många länder och då främst i Asien. Peter Ahlgren har en gedigen erfarenhet av styrelsearbete som ordförande och ledamot i börsnoterade svenska teknologibolag samt i ett antal utländska bolag. Nuvarande uppdrag, utöver ArcAroma AB, är Kentima Holding och Sweden-China Trade Council. Peter Ahlgren innehar 8 500 aktier i Bolaget. Peter är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.



Torbjörn Clementz STYRELSELEDAMOT

Född 1961, och är sedan oktober 2018 styrelseledamot i ArcAroma AB (publ). Torbjörn Clementz har lång erfarenhet under mer än 30 år från olika ledande befattningar i internationella företag. Torbjörn Clementz har varit bland annat varit CFO och vice VD på BE Group samt CFO för ONE Nordic, Kährs Group och Salinity Group. Detta tillsammans med ledande ekonomibefattningar inom Peab och Perstorpskoncernerna. Torbjörn Clementz är dessutom styrelseledamot i Precise Biometrics AB och Sport- och Rehabkliniken i Ängelholm AB. Dessutom bedriver Torbjörn Clementz konsultverksamhet i det egna bolaget Charmito Consulting AB. Utöver detta har han genom åren varit styrelseledamot i en mängd svenska och internationella dotterbolag i de bolagskoncerner han varit verksam. Torbjörn Clementz innehar 4 167 aktier i Bolaget. Torbjörn är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.



Mats Jacobson STYRELSELEDAMOT

Född 1960, är styrelseledamot sedan oktober 2015. Mats är verksam inom Ahrens & Partners, ett konsultföretag som bedriver affärsrådgivning och utbildning av företag som vill bli snabbväxare. Ahrenskonceptet baseras på erfarenheter från flera hundratals tillväxtföretag, som sammanfattats i ett antal böcker och refererats till flitigt av akademien. TillväxtBarometern är ett av Ahrensverktygen som används av bland annat ALMI Företagspartner. Mats har varit verksam inom mjukvarubranschen sedan 1980-talet, med fokus på strategi och marknadsfrågor och har tidigare bland annat varit VD för mjukvaruföretaget Scalado AB. Mats Jacobson innehar indirekt 1 000 aktier i Bolaget. Mats är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.



Per-Ola Rosenqvist STYRELSELEDAMOT

Född 1958, är sedan juli 2012 styrelseledamot i ArcAroma AB (publ). Per-Ola Rosenqvist, Fabrikör, har lång erfarenhet av arbete inom svensk industri. Han är styrelseordförande i SencoDetect AB, (publ), Spirifer Fastighets AB, Kvarteret Järnet Aktiebolag, Ironblock Aktiebolag och Wellpappen Fastighetsförvaltning AB, samt styrelseledamot i SME Sweden (föreningen för listade tillväxtbolag), Kungliga Automobil Klubben Motorsport, Lundatriangeln AB. Han var tidigare styrelseledamot i OptiFreeze AB (publ.), Pintos Svenska AB samt Hans Andersson Recycling Group Aktiebolag. Per-Ola Rosenqvist innehar indirekt 509 916 aktier i Bolaget. Per-Ola Rosenqvist ingår i ArcAroma AB's ledning och är via bolaget Ironblock AB indirekt en av de största aktieägarna i ArcAroma AB, samt är beroende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.



Johan Möllerström VD

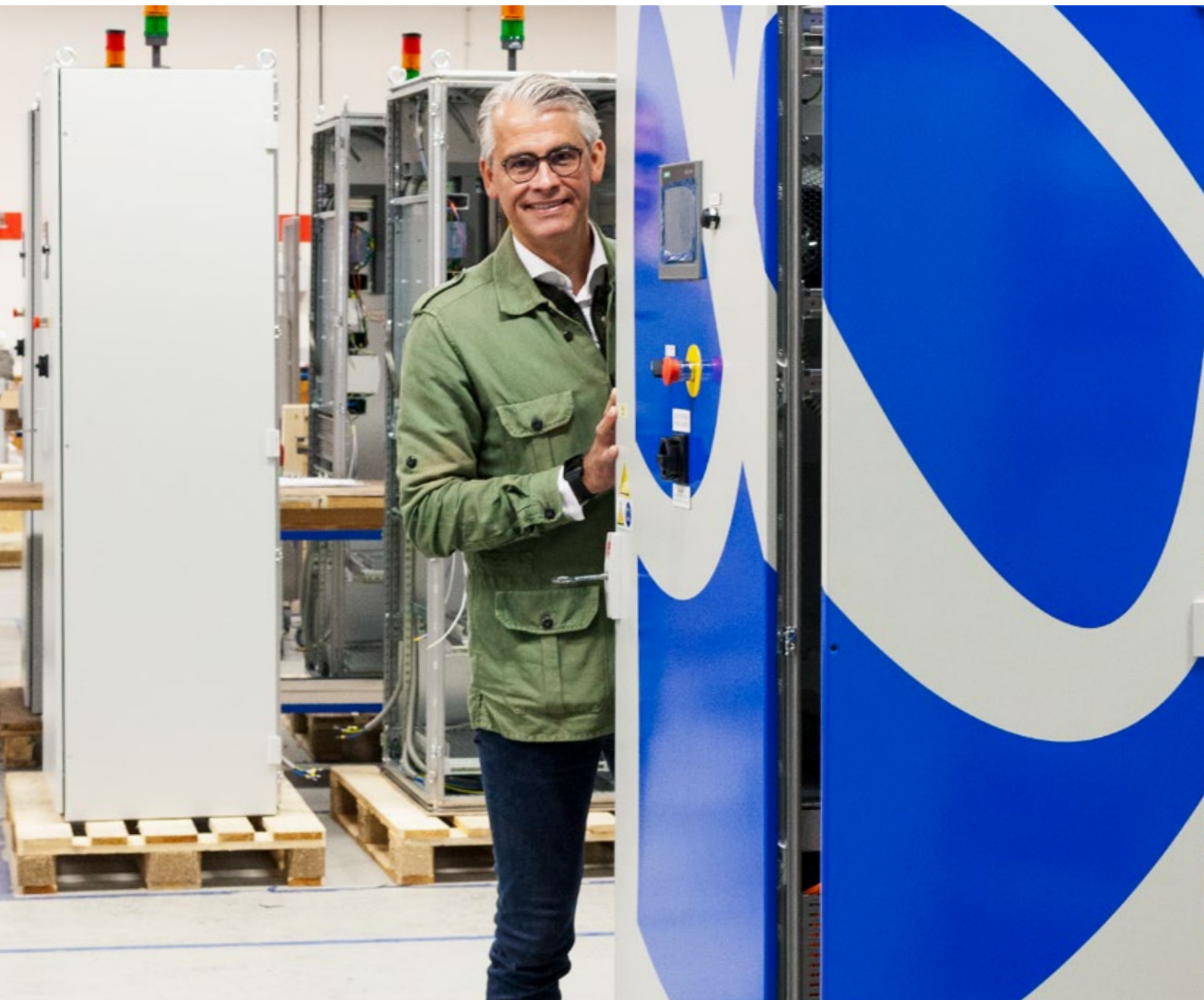
Född 1967, är sedan januari 2017, verkställande direktör i Arc Aroma Pure (publ). Johan är civilekonom från Lunds Universitet med inriktning finansiell teori. Han har en gedigen erfarenhet av internationell tillväxt. Under 11 år var han VD för Malmberg Water AB och växte verksamheten från en omsättning om 150 MSEK till 500 MSEK, all tillväxt kom från exportmarknaden. Johan är styrelseledamot i både Noxon AB och i Krinova Science Park i Kristianstad. Johan Möllerström innehar direkt och indirekt totalt 233 333 aktier i Bolaget.

VD

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, policyer och strategiska planer som styrelsen fastställt samt tillse att de vid

behov underställs styrelsens 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.



INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar enligt både aktiebolagslagen och Koden för att bolaget har god intern kontroll och för att den fortlöpande håller sig informerad om samt utvärderar hur bolagets system för intern kontroll fungerar.

Bolagets organisation och sättet att bedriva verksamheten är en viktig grund för den interna kontrollen. Samtliga ansvarsområden i organisationen är tydligt definierade. De mest väsentliga styrdokumenterna är dokumenterade i form av policys och instruktioner och har antagits av styrelsen. Merparten av dessa policys och instruktioner är dokumenterat i ArcAroma's kvalitetshandbok. Personalrelaterade policys är dokumenterat i en HR-policy. Bolaget har även en dokumenterad Informationspolicy samt en Insiderpolicy.

Kontrollmiljö

Operativa beslut fattas av bolagets ledning medan beslut om strategi, inriktning, förvärv och övergripande finansiella frågor fattas av styrelsen. Den interna kontrollen är utformad för att fungera i denna organisation. Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den övergripande kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats. Bolagets kontrollmiljö består vidare av en samverkan mellan bolagsledningen och styrelsen. 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, bl.a. 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.

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. 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

ArcAroma 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. I det förkortade räkenskapsåret under 2019 har bolaget lämnat delårsrapporter per den 31 juli och den 31 oktober samt en bokslutskommuniké per den 31 december. Med anledning av bolagets byte av räkenskapsår så kommer bolaget från och med den 1 januari 2020 att lämna delårsrapporter för verksamheten tre gånger per år, den 31 mars, den 30 juni och den 30 september. Därutöver kommer bolagets helårsresultat per den 31 december att redovisas i en bokslutskommuniké. Samtliga dokument, pressreleaser och presentationer i samband med rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida.

ArcAroma 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.

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.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN



Till bolagsstämman i ArcAroma AB (publ.), org. nr 556586-1985

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2019-05-01 — 2019-12-31 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.

Lund den 16 april 2020
KPMG AB

David Olow
Auktoriserad revisor



The background of the page is an abstract, flowing design composed of multiple layers of translucent, wavy blue lines. These lines create a sense of movement and depth, with colors ranging from light sky blue to a deeper, more saturated blue. The overall effect is clean, modern, and organic.

ArcAroma AB

Skiffervägen 12

224 78 Lund

Sweden

+46 46 -271 83 80

info@arcaroma.com

www.arcaroma.com

A pure and efficient world through
cutting edge cleantech solutions.

