

Bolagsstyrningsrapport

PRINCIPER FÖR BOLAGSSTYRNING

Coeli Private Equity AB tillämpar svenska lagar, Svensk kod för bolagsstyrning och interna riktlinjer för sin bolagsstyrning. Bolaget har upprättat denna bolagsstyrningsrapport i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Bolaget tillämpar även Nordic Growth Market's ("NGM") regelverk för bolag som är noterade på NGM Nordic AIF samt Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). Koden tillämpas från börsnotering som gjordes den 25 november 2019. Riktlinjerna avseende Koden finns att tillgå på den hemsida som tillhör Kollegiet för svensk bolagsstyrning (www.bolagsstyrning.se). Coeli Private Equity AB:s bolagsordning finns att ladda ner på bolagets webbplats <https://coeli.se/vara-fonder/private-equity-fonder/coeli-private-equity-ab/>. I den här bolagsstyrningsrapporten beskrivs bolagsstyrningen, den interna kontrollen, ledningen och förvaltningen av bolaget. Koden tillåter att avvikelser från normer görs om dessa avvikelser redovisas i bolagsstyrningsrapporten med angivande av skäl och alternativ lösning. Bolaget har gjort avvikelser från Koden som presenteras i avsnittet "Avvikelser från Koden". Utöver detta har bolaget även utformat interna riktlinjer för bolagsstyrning såsom instruktioner och arbetsordning för styrelse respektive VD samt processbeskrivning för intern kontroll.

SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Den interna kontrollen bygger på riktlinjer, ansvarsfördelningar och arbetsfördelningar vars efterlevnad följs upp och som utvärderas kontinuerligt. Risker för fel i den finansiella rapporteringen identifieras, analyseras och elimineras på en kontinuerlig basis genom nya eller ändrade riktlinjer för den interna kontrollen. Styrelsen följer upp bedömningen av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med bolagets externa revisorer samt utvärderar den regelbundna rapporteringen från AIF-förvaltaren som sker med minst frekvens halvårsvis vid styrelsemöten, samt vid behov. Bolagets externa revisorer träffar styrelsen minst en gång per år vid ordinarie styrelsemöten. Styrelsen granskar särskilt intern kontroll i samband med finansiell rapportering genom att verksamheten rapporterar status i arbetet med finansiella rapporter samt förser styrelsen med utvärdering av genomfört arbete när rapporterna är färdigställda. Rapporteringen från verksamheten till styrelsen gällande finansiell rapportering gäller såväl reviderad årsredovisning samt översiktligt granskad halvårsrapport.

Mot bakgrund av detta samt med beaktande av bolagets storlek och verksamhet har styrelsen vid sin utvärdering bedömt att det inte finns något behov av en internrevisionsfunktion. Ovan beskrivna metoder för intern kontroll och riskhantering inkluderar även värdering av bolagets innehav vilken omfattas av de kontrollrutiner som bolaget antagit, exempelvis genom att AIF-förvaltaren har utsett en värderingsansvarig som är oberoende från förvaltningen samt att all värdering genomgår dualitet.

AKTIER OCH RÖSTRÄTT

Coeli Private Equity AB är ett avstämningsbolag vars aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktierna kan vara stamaktier och stamaktier serie II. Såväl stamaktier som stamaktier serie II får ges ut till ett antal motsvarande etthundra (100) procent av det totala antalet aktier i bolaget. Stamaktier och stamaktier serie II skall berättiga till en (1) röst vardera. Aktiekapitalet i bolaget uppgick per 30 juni 2024 till 10 476 551,79 SEK, fördelat på 8 776 886 utestående aktier varav 7 376 886 stamaktier och 1 400 000 stamaktier serie II. Stamaktierna som erbjuds till allmänheten är upptagna till handel på den reglerade marknaden NGM Nordic AIF. Stamaktierna handlas under kortnamnet CPE I och har ISIN-kod SE0012012268.

STÖRRE DIREKTA ELLER INDIREKTA INNEHAV I BOLAGET

Per den 30 juni 2024 äger Coeli Finance AB 285 664 stamaktier och 1 222 000 stamaktier serie II motsvarande totalt 17,37 procent av det totala antalet röster och aktier i Bolaget.

Coeli Finance AB är bolagets största aktieägare. Coeli Finance AB ägs av Coeli Holding AB som är moderbolag i Coelikoncernen. Coeli Holding AB äger även bland annat Coeli Asset Management AB som är bolagets AIF-förvaltare. Utöver ovan finns inga direkta eller indirekta aktieinnehav i bolaget, såvitt styrelsen känner till, som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Det finns inga aktieinnehav av anställda i bolaget genom pensionsstiftelser eller liknande.

BOLAGSSTÄMMAN

Bolagets högsta organ är bolagsstämman där alla aktieägare har rätt att delta antingen personligen eller genom ombud. Årsstämma hålls årligen senast sex månader efter räkenskapsårets utgång. Årsstämman väljer bolagets styrelse, fastställer bolagets balans- och resultaträkning, beslutar om disposition av resultatet samt beslutar om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD.

BOLAGSSTÄMMAN

Årsstämman väljer också bolagets revisorer. Årsstämman beslutar även om styrelsearvode samt godkänner riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Vid årsstämman har varje aktieägare som huvudregel rätt att rösta för alla sina aktier utan begränsningar i rösträtten. För att få ett ärende behandlat på stämman ska en begäran inkomma till bolaget i god tid före stämman. Styrelsens ordförande utgör funktion för valberedning och förslag till ordförande lämnas via e-post info@coeli.se. Årsstämmans beslut fattas med enkel majoritet av de lämnade rösterna. Till skydd för de mindre aktieägarna ska dock vissa beslut fattas med kvalificerad majoritet av de lämnade rösterna och de vid stämman företrädda aktierna. Dessutom gäller som en generell minoritetsskyddsregel att bolagsstämma inte får fatta beslut som kan ge en otillbörlig fördel för viss aktieägare eller innebära en nackdel för bolaget eller annan aktieägare. Fullständiga protokoll från genomförda bolagsstämmor finns tillgänglig på bolagets webbplats.

Bolaget har under räkenskapsåret 2023/2024 haft följande bolagsstämmor

Ordinarie årsstämma 2023-09-29

Stämman beslutade att fastställa framlagd resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2022-07-01-2023-06-30 och att ingen utdelning ska lämnas. Stämman beslutade även att höja den årliga förvaltningsavgiften som Coeli Asset Management AB har rätt till från 0,3 till 0,5 procent. Ansvarsfrihet beviljades verkställande direktören och styrelsens ledamöter. Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier, samt gav styrelsen bemyndigande att besluta om nyemission.

Extra bolagsstämma 2023-11-24

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier.

Årsstämman 2024

Nästa årsstämma för aktieägare i bolaget hålls den 7 oktober 2024 i Stockholm. Kallelse till årsstämman kommer att ske enligt bolagsordningens bestämmelse samt följa de krav som gäller enligt Svensk kod för bolagsstyrning och aktiebolagslagen.

STYRELSEN

Styrelsens ansvar

Styrelsen är ytterst ansvarig för Coeli Private Equity AB:s organisation och förvaltningen av verksamheten. Enligt den svenska aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning ansvarar styrelsen för att upprätta övergripande, långsiktiga

strategier och mål, fastställa budget och affärsplaner, granska och godkänna bokslut samt fatta beslut i frågor rörande betydande förändringar i bolagets organisation och verksamhet. Styrelsen utser också bolagets VD samt fastställer lön och annan ersättning till VD.

Coeli Private Equity AB klassificeras som en så kallad alternativ investeringsfond (AIF) utifrån AIFM-direktivet. Bland annat innebär regelverket att det ska finnas ett förvaringsinstitut som förvarar bolagets tillgångar. Danske Bank A/S har utsetts för denna tjänst. Bolaget behöver även ha en AIF-förvaltare (AIFM) för att uppfylla kraven. Coeli Asset Management AB är bolagets AIF-förvaltare som genom ansvarig förvaltare Henrik Arfvidsson fattar fondens förvaltningsbeslut inklusive investeringar och avyttringar. Styrelsen har till uppgift att säkerställa och utvärdera att de avtal som finns mellan bolaget och dess AIF-förvaltare och förvaringsinstitut fullföljs samt att tillse att den löpande rapporteringen som görs till Finansinspektionen genomförts med rätt innehåll och vid rätt tidpunkt.

Styrelsen bär ansvaret för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets verksamhet, som ska ske i bolagets och samtliga aktieägares intresse. Några av styrelsens huvuduppgifter är att hantera strategiska frågor avseende verksamhet, finansiering, resultat och finansiell ställning samt fortlöpande utvärdera bolagets ekonomiska situation.

Styrelsens sammansättning

Styrelsens ordförande utvärderar årligen styrelsearbetet, dess arbetsform och effektivitet. Utvärderingen görs efter varje räkenskapsår. Utvärderingen för räkenskapsåret 2022/2023 samt 2023/2024 genomfördes utan anmärkning. Bolagets styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. Styrelsen har under räkenskapsåret 2023/2024 bestått av följande tre ordinarie ledamöter; Stefan Renno, Niklas Lantz och Filippa Kelo. Stefan, Niklas och Filippa är inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning. Stefan är oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare medan Niklas och Filippa är icke-oberoende till bolagets största aktieägare.

Styrelsens sammansättning bedöms vara tillfredsställande vad gäller kompetens och bakgrund. Bedömningen grundar sig i att de icke-oberoende styrelseledamöterna bedöms kunna agera oberoende och i aktieägarnas bästa intresse. Vidare finns fondbestämmelser i form av prospekt och informationsbroschyr som både styrelse och ledning är skyldiga att följa. Med anledning av detta bedöms styrelsens sammansättning vara lämplig för den typ av fondverksamhet som bolaget bedriver.

PRINCIPER FÖR BOLAGSSTYRNING

Namn	Invald	Funktion	Närvaro	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare
Stefan Renno	2022	Ordförande	10/10	Nej	Ja
Niklas Lantz	2022	Ledamot	10/10	Nej	Nej
Filippa Kelo	2022	Ledamot	10/10	Nej	Nej

STYRELSENS LEDAMÖTER



Stefan Renno
STYRELSEORDFÖRANDE

Född: 1967

Utbildning: Gymnasiestudier

Innehav i bolaget: Inget



Henrik Arfvidsson
EXTERN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR
OCH ANSVARIG FÖRVALTARE

Född: 1980

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi

Innehav i bolaget:

5 314 Stamaktier

14 000 Stamaktier Serie II

Stefan Renno har under sina yrkesverksamma år arbetat 25 år på SEB i Sverige, Luxemburg och Tyskland som bland annat Head of Merchant Banking Luxembourg, Head of Corporate Development Germany samt Head of Financial Institutions Germany. 2013 arbetade Stefan hos Coeli Lux som CRO och Conducting Officer och var även under en tid CEO för Coeli Asset Management under 2014–2015. Numera arbetar Stefan med styrelse- och konsultuppdrag via sitt bolag Quadra SARL. Stefan är styrelseordförande i Coeli Asset Management AB, Coeli Private Equity XI, XIV, XV AB, Coeli Fastighet I samt II AB, IKC Capital AB samt Coeli SICAV II AB. Han är även styrelsemedlem i Coeli SICAV I, BMC UCITS SICAV, CMP German Opportunity Holding samt CMP German Opportunity Fund I och II.

Henrik Arfvidsson har arbetat inom Coelikoncernen sedan 2007. Henrik Arfvidsson har sedan 2011 arbetat som economichef och förvaltare i private equity-bolagen. Sedan början av 2016 är Henrik Arfvidsson verkställande direktör för de olika Private Equitybolagen i koncernen samt CNI Nordic 5 AB. Henrik Arfvidsson verkar även som portföljförvaltare för Coeli Asset Management AB.



Niklas Lantz

STYRELSELEDAMOT

Född: 1985

Utbildning: Magisterexamen i affärsjuridik

Innehav i bolaget: Inget

Niklas Lantz är anställd i Coeli Shared Services AB och är Head of Legal för Coeli. Niklas Lantz har tidigare arbetat som jurist för andra bolag inom den finansiella sektorn samt Finansinspektionen.



Filippa Kelo

STYRELSELEDAMOT

Född: 1991

Utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi

Innehav i bolaget: 465 Stamaktier

Filippa Kelo Head of Product Management för Coeli Investment och har varit aktiv i Coelikoncernens private equity- och fastighetsstrukturer sedan 2018. Filippa har tidigare erfarenhet från bland annat revision på Ernst & Young och från Finansinspektionen.

UTSKOTT OCH VALBEREDNING

Bolaget har för närvarande ej etablerat någon valberedning. Motivet till denna avvikelse från Kodens är att bolaget är en alternativ investeringsfond som har en extern AIF-förvaltare, som står under Finansinspektionens tillsyn, som ansvarar för stora delar av bolagets verksamhet. Det har gjorts att ett särskilt organ utsett av aktieägarna inte anses behövas. Nomineringen av styrelseledamöter hanteras av styrelsens ordförande. Bolaget har valt att låta hela styrelsen utgöra revisionsutskottet. Revisionsutskottets uppgifter framgår av styrelsens arbetsordning. Revisionsutskottet ska bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen, granska och övervaka revisorernas opartiskhet och självständighet samt biträda valberedningen med förslag till stämmobeslut om revisorsval. Bolaget har ej inrättat ett specifikt ersättningsutskott utan har valt att låta hela styrelsen utgöra ersättningsutskottet. Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter består bland annat i att bereda styrelsen i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

REVISION

Bolagets revisorer granskar styrelsens och VD:s förvaltning av bolaget och kvaliteten på bolagets redovisningshandlingar och rapporterar resultatet av sin granskning till aktieägarna genom revisionsberättelsen, vilken framläggs på årsstämman. Därutöver deltar revisorn vid det styrelsemöte då presentation av årsbokslutet sker och lämnar sin rapport från granskningen av bolagets resultat, ställning och interna kontroll. Dessutom kan bolagets revisor lämna en redogörelse för sina iakttagelser direkt till styrelsens ordförande om så bedöms nödvändigt. Revisor väljs av årsstämman för en period av ett år. Vid årsstämman 2023 omvaldes PwC (Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB) med huvudansvarig revisor Leonard Daun för tiden fram intill slutet av årsstämman 2024. Närmare upplysningar om ersättning till revisorerna finns i årsredovisningen not 5.

AVVIKELSER FRÅN KODEN

Bolaget följer Svensk kod för bolagsstyrning med följande undantag:

- Bolaget har inte någon särskild funktion för internrevision. Styrelsen utvärderar årligen behovet av en sådan funktion och har bedömt att det löpande interna arbetet med intern kontroll som företrädesvis företagsledningen, utgör utförs en av tillräcklig granskningsfunktion med hänsyn till bolagets verksamhet och storlek samt att en stor del av bolagets verksamhet hanteras av AIF-förvaltaren, vilket både har en riskkontroll- och en internrevisionsfunktion.
- Styrelsen har inte inrättat ett specifikt ersättningsutskott. I stället utgör hela styrelsen ersättningsutskottet, vilket anses lämpligt med beaktande av bolagets storlek och att ersättning till styrelsens beslutas av årsstämman. Ledande befattningshavare i bolaget erhåller främst ersättning från andra bolag i Coelikoncernen. Den ersättning som VD erhåller från bolaget beslutas av styrelsen utan att VD, som även är styrelseledamot i bolaget, deltar i handläggningen av frågan.
- Bolaget har ingen valberedning. Med hänsyn till bolagets storlek har styrelsen bedömt att bolaget ej behöver inrätta en valberedning. Styrelsen är ansvarig för att val och arvodeering av styrelse och revisor utförs genom en tillfredsställande process.
- Avseende styrelsens sammansättning är ingen av ledamöterna i styrelsen oberoende. Bolagets styrelse har gjort bedömningen att styrelsens sammansättning är tillfredsställande vad gäller kompetens och bakgrund. Bedömningen grundar sig i att de icke-oberoende styrelseledamöterna bedöms kunna agera oberoende och i aktieägarnas bästa intresse. Vidare finns fondbestämmelser i form av prospekt och informationsbroschyr som både styrelse och ledning är skyldiga att följa. Med anledning av detta bedöms styrelsens sammansättning vara lämplig för den typ av fondverksamhet som bolaget bedriver.
- Revisionsutskottet utgörs av styrelsen i sin helhet där samtliga ledamöter är ej oberoende, anledningen till detta beskrivs i punkten ovan.