

Bolagsstyrningsrapport
för
Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)
559118-9021
Perioden
2022 01 01 - 2022 12 31



Principer för bolagsstyrning

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) ("Bolaget") tillämpar svenska lagar, Svensk kod för bolagsstyrning och interna riktlinjer för sin bolagsstyrning. Bolaget har upprättat den här bolagsstyrningsrapporten 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 AIF samt Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Riktlinjerna avseende Koden finns att tillgå på den hemsida som tillhör Kollegiet för svensk bolagsstyrning (www.bolagsstyrning.se). Interna riktlinjer för bolagsstyrning såsom bolagsordning, instruktioner och arbetsordning för styrelse respektive vd samt processbeskrivning för intern kontroll finns att tillgå hos Bolaget.

I den här bolagsstyrningsrapporten beskrivs bolagsstyrningen, den interna kontrollen, ledningen och förvaltningen i Bolaget. Koden tillåter att avvikelser från normer görs om dessa avvikelser beskrivs med angivande av skäl och alternativ lösning. Bolaget har gjort avvikelser från Koden som presenteras i avsnittet "Avvikelser från Koden"

System för intern kontroll och riskhantering

Den interna kontrollen bygger på dokumenterade processbeskrivningar, riktlinjer, ansvarsfördelningar och arbetsfördelningar som följs upp för efterlevnad 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 bl. a. genom kontakter med bolagets externa revisorer. Mot bakgrund av detta samt med beaktande av bolagets storlek har styrelsen vid sin utvärdering bedömt att det inte finns något behov av en internrevisionsfunktion.

Större direkta eller indirekta innehav i bolaget

Beträffande ägandet i bolaget hänvisas verksamhetsberättelsen. Det finns inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Bolagsstämman

Bolagets högsta organ är bolagsstämman där alla aktieägare har rätt att delta antingen personligen eller genom ombud. Årsstämman väljer bolagets styrelse och styrelsens ordförande, fastställer bolagets och koncernens balans- och resultaträkningar, beslutar om disposition av resultatet samt beslutar om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD. Årsstämman väljer också bolagets revisorer. Årsstämman beslutar även om styrelsearvode samt godkänner principerna för ersättningar och andra anställningsvillkor för koncernledningen. Vid årsstämman har varje aktieägare som huvudregel rätt att rösta för alla sina aktier. 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.

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ och bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser som påverkar beslutsfattande vid bolagsstämman. Bolagets bolagsordning är upprättad i enlighet med de krav som ställs i aktiebolagslagen gällande obligatoriska uppgifter och innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Årsstämman 2022

Årsstämman ägde rum den 30 juni 2022 i Stockholm. Kallelse till denna årsstämma skedde enligt bolagsordningens bestämmelse samt följde de krav som gäller enligt Koden och aktiebolagslagen.

Styrelsen

Styrelsens ansvar

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 investeringar och betydande förändringar i Bolagets organisation och verksamhet. Styrelsen utser också bolagets VD och fastställer också VD:s lön och annan ersättning.

Bolaget klassificeras som en s.k. alternativ investeringsfond (AIF) utifrån AIFM-direktivet. Detta innebär tillkommande regelverk och viss tillsyn från Finansinspektionen. Bland annat innebär regelverket att bolaget ska noteras vid en reglerad marknad efter att första emissionen avslutats. Ytterligare krav är att det ska finnas ett förvaringsinstitut för bolagets investeringar. Swedbank har utsetts för denna tjänst. Bolaget behöver även ha en AIF-förvaltare (AIFM) för att uppfylla kraven, Wahlstedt & Partners AB (org.nr. 556771-1345) som sedan den 3 oktober 2014 har tillstånd från Finansinspektionen att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder, sköter förvaltningen av fonden. Styrelsen har till uppgift att säkerställa och utvärdera att det avtal som finns mellan bolaget och dess AIF-förvaltare fullföljs samt att tillse att den löpande rapporteringen som görs till Finansinspektionen avseende fonden genomförs med rätt innehåll och vid rätt tidpunkt.

Styrelsens sammansättning

Styrelsens ordförande utvärderar årligen styrelsearbetet, dess arbetsform och effektivitet. Utvärderingen görs efter varje räkenskapsår. Bolagets styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst tio ledamöter och högst fem suppleanter. Styrelsen har under 2022 bestått av följande fyra ordinarie ledamöter; Bengt Dennis, Gunnar Eliasson, Jakob Eliasson och Björn Wolrath som styrelseordförande. Ingen av styrelsens ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Information om styrelseledamöterna följer nedan:

Björn Wolrath (styrelseordförande)

Invald i styrelsen som styrelsens ordförande den 13 juli 2017.

Björn äger indirekt 7,2 procent av aktiekapitalet i Nordic Credit Partners Holding AB.

Nuvarande uppdrag och anställningar: Styrelseordförande i Nordic Credit Partners Fund II AB (publ) och Bolaget. Styrelseledamot i Företagsekonomiska Institutet 1888 AB och Wormuth & Partners Business Intelligence AB. Ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Tidigare uppdrag och anställningar: VD i Försäkrings AB Skandia, styrelseledamot i ett stort antal noterade och onoterade bolag bland annat AB Industrivärden, Hufvudstaden AB, Telia Sonera AB, Bravida AB, Com Hem AB, Rederi AB Gotland, Samhall AB, AB Svensk Exportkredit, Alltele Allmänna Svenska Telefonaktiebolaget AB, Ålandsbanken Sverige AB, Transcom WorldWide SA, Försäkringsförbundet, Nordiska Holding AB, Stockholms universitets Holding AB och m.m. Gästprofessor vid Handelshögskolan i Göteborg.

Uppdraget som styrelseledamot och medlem av investeringskommittén i Nordic Credit Partners Fund II AB (publ) innebär en potentiell intressekonflikt, varom beskrivs nedan. Övriga uppdrag innebär inte någon intressekonflikt.

Bengt Dennis (styrelseledamot)

Invald i styrelsen som styrelseledamot den 13 juli 2017.

Bengt äger indirekt 4,8 procent av aktiekapitalet och röster i Nordic Credit Partners Holding AB.

Nuvarande uppdrag och anställningar: Styrelseledamot i Nordic Credit Partners Fund II AB (publ) och Bolaget. Styrelseledamot i Bengt Dennis Consulting AB. Ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Tidigare uppdrag och anställningar: Riksbankschef, rådgivare till East Capital AB och SEB AB, styrelseledamot i Hansapank och SEB Baltic Holding AB, chefredaktör för Dagens Nyheter, ambassadör och internationell förhandlare vid Utrikesdepartementet, statssekreterare i Handelsdepartementet, departementsråd i Finansdepartementet m.m.

Uppdraget som styrelseledamot och medlem av investeringskommittén i Nordic Credit Partners Fund II AB (publ) innebär en potentiell intressekonflikt, varom beskrivs nedan. Övriga uppdrag innebär inte någon intressekonflikt.

Gunnar Eliasson (styrelseledamot)

Invald i styrelsen som styrelseledamot den 13 juli 2017.

Gunnar äger indirekt 15,8 procent av aktiekapitalet och röster i Nordic Credit Partners Holding AB.

Nuvarande uppdrag och anställningar: Styrelseledamot i Nordic Credit Partners Holding AB, Nordic Credit Partners Fund II AB (publ) och Bolaget. Styrelseordförande i Golf i Stjärnhov AB och Gårdskapital Lantbruksfinansiering AB. Styrelseledamot i Nordens Finansforum AB och Drivhuset Stockholm ideell förening.

Tidigare uppdrag och anställningar: VD i Skattebetalarnas förening, Finansforum AB, Spar- och placeringsfrämjandet och Obligationsfrämjandet. Ordförande i Landstinget Dalarnas Placeringsråd. Programchef i Studieförbundet Näringsliv och Samhälle (SNS). Styrelseledamot i OEM International AB.

Uppdraget som styrelseledamot och medlem av investeringskommittén i Nordic Credit Partners Fund II AB (publ) innebär en potentiell intressekonflikt, varom beskrivs nedan. Övriga uppdrag innebär inte någon intressekonflikt.

Jakob Eliasson (styrelseledamot och verkställande direktör)

Invald i styrelsen som styrelseledamot den 13 juli 2017.

Jakob äger indirekt 34,2 procent av aktiekapitalet och röster i Nordic Credit Partners Holding AB.

Nuvarande uppdrag och anställningar: VD i Nordic Credit Partners Fund II AB (publ) och Bolaget. Anställd förvaltare av Wahlstedt & Partners AB. Styrelseordförande i Arnöbergs Säteri AB och Nessarose AB.

Tidigare uppdrag och anställningar: Investment Director i CVC Capital Partners, Investment professional i Goldman Sachs Capital Partners, analytiker i Credit Suisse, adjungerad medlem av revisionskommittén i Ahlsell AB och Synsam AB.

Uppdraget som styrelseledamot och medlem av investeringskommittén i Nordic Credit Partners Fund II AB (publ) innebär en potentiell intressekonflikt, varom beskrivs nedan. Övriga uppdrag innebär inte någon intressekonflikt.

Hantering av potentiella intressekonflikter

Styrelseledamöterna Björn Wolrath, Bengt Dennis, Gunnar Eliasson och Jakob Eliasson är aktieägare i Nordic Credit Partners Holding AB och därigenom indirekta ägare i Bolaget och Nordic Credit Partners Fund II AB (publ). Ovannämnda personer ingår vidare i styrelser och investeringskommittén i Bolaget och Nordic Credit Partners Fund II AB (publ). Då både Bolaget och Nordic Credit Partners Fund II AB (publ) ingår i samma koncern anses detta dock inte innebära någon egentlig intressekonflikt då det ligger i aktieägarnas intresse att tillse att samtliga koncernbolag utvecklas positivt.

Det föreligger vidare inga avtalsrelationer eller transaktioner mellan Bolaget och Nordic Credit Partners Holding AB eller andra bolag i koncernen som kan påverka Bolagets förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot sina investerare utöver eventuell framtida vinstutdelning samt eventuella kapitaltillskott som styrelsen i Nordic Credit Partners Holding AB kan komma att besluta om i framtiden.

Bolaget redovisar öppet eventuella transaktioner med AIF-förvaltaren och Nordic Credit Partners Holding AB i de skriftliga rapporter som erläggs investerare. Vidare agerar AIF-förvaltaren oberoende värderare och tillser att Bolagets tillgångar värderas på ett korrekt sätt.

Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorerna i koncernen. Ingen av styrelseledamöterna i Bolaget har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktioner, som är eller var ovanlig till sin karaktär eller avseende på villkoren och som i något avseende kvarstår oreglerad eller oavslutad. Revisorerna har inte varit delaktiga i några affärstransaktioner enligt ovan.

Det finns vidare inte någon överenskommelse eller motsvarande som Bolaget känner till och som senare kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

I övrigt har det inte identifierats några intressekonflikter.

Valberedningens sammansättning

Bolaget har för närvarande ej etablerat någon valberedning. Motivet till denna avvikelse från Koden är den begränsade ägarkretsen, vilket gör att ett särskilt organ utsett av aktieägarna inte anses behövas. Nomineringen av styrelseledamot hanteras av styrelsens ordförande.

Revisionsutskott

Bolaget har valt att låta hela styrelsen utgöra revisionsutskott då detta anses vara mest lämpligt för bolagets ägarstruktur. 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.

Ersättningsutskott

Bolaget har valt att låta hela styrelsen utgöra ersättningskommitté, då detta anses vara mest lämpligt för bolagets ägarstruktur. Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter består bland annat i att bereda styrelsen i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Revision

Revisorerna 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 2022 omvaldes Karl-Henrik Westlund vid RSM Stockholm AB för tiden fram intill slutet av årsstämman 2023.

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 utförs av företagsledningen, utgör en tillräcklig granskningsfunktion med hänsyn till bolagets verksamhet och storlek.
- Styrelsen har inte inrättat ett ersättningsutskott med bakgrund till att ingen lön eller annan ersättning utgår till ledande befattningshavare i bolaget då dessa ersätts från andra bolag i koncernen. Styrelsens ersättning beslutas av årsstämman.
- Avseende styrelsens sammansättning är ingen av styrelsens ledamöter oberoende. Bolagets har ingen valberedning. Med hänsyn till Bolagets storlek har styrelsen bedömt att Bolaget ej behöver ha en valberedning. Styrelsen är ansvarig för att val och arvodering av styrelse och revisor utförs genom en tillfredställande process.

Stockholm enligt det datum som framgår av elektronisk signatur,

Björn Wolrath
Styrelseordförande

Gunnar Eliasson
Styrelseledamot

Bengt Dennis
Styrelseledamot

Jakob Eliasson
Verkställande direktör

Verifikat

Transaktion 09222115557491744213

Dokument

NCP III AB (publ) Bolagsstyrningsrapport FY 2022
Huvuddokument
6 sidor
Startades 2023-04-27 17:51:38 CEST (+0200) av
Alexander Meurell (AM)
Färdigställt 2023-04-28 12:27:38 CEST (+0200)

Initierare

Alexander Meurell (AM)
RSM Stockholm AB
alexander.meurell@rsm.se
+460704169213

Signerande parter

Jakob Eliasson (JE)
Personnummer 8203260354
jakob.eliasson@ncpgroup.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Jakob Olof Gunnar Eliasson"
Signerade 2023-04-27 19:58:08 CEST (+0200)

Gunnar Eliasson (GE)
Personnummer 5101261674
gunnar.eliasson@insats.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Per
Gunnar Eliasson"
Signerade 2023-04-27 20:37:24 CEST (+0200)

Björn Wolrath (BW)
Personnummer 194306260490
bjorn.wolrath@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Björn Gustaf Wolrath"
Signerade 2023-04-28 12:27:38 CEST (+0200)

Bengt Dennis (BD)
Personnummer 193001057391
bdco.biz@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"BENGT DENNIS"
Signerade 2023-04-28 09:19:08 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557491744213

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

