

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

AAC Clyde Space AB är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556677-0599 vars aktie handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktien kan även handlas på amerikanska OTCQX-marknaden. Bolaget har sitt säte i Uppsala.

Bolagsstyrningens mål är att säkerställa att bolaget sköts på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt men också att AAC Clyde Space följer de regler som finns. Bolagsstyrningen syftar även till att skapa ordning och systematik för såväl styrelse som ledning. Genom att ha en tydlig struktur samt klara regler och processer kan styrelsen säkerställa att ledningens och medarbetarnas fokus ligger på att utveckla affärerna för att därigenom skapa aktieägarvärde.

Ramverk för bolagsstyrningen

Bolagsstyrningen utgår från externa styrinstrument såsom Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen, Nasdaq First North Premier Growth Market Stockholms regelverk och Svensk kod för bolagsstyrning samt interna styrinstrument som bland annat bolagsordning, instruktioner, policyer och riktlinjer.

Tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning

AAC Clyde Space följer sedan november 2018 Svensk kod för bolagsstyrning, och dess princip om att "följa eller förklara". För år 2024 har AAC Clyde Space ingen avvikelse att rapportera.

Aktie och aktieägare

Antalet aktier uppgick den 31 december 2024 till 5 891 835. Samtliga aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

Aktien handlas under kortnamnet AAC på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktien handlas dessutom på den amerikanska OTCQX-marknaden under symbolen ACCMF. Carnegie Investment Bank AB är bolagets Certified Adviser.

Antalet aktieägare per den 31 december 2024 uppgick till 10 445. Största enskilda ägare var det förvärvade bolaget SpaceQuests tidigare ägare Dino Lorenzini med 624 000 aktier motsvarande 10,59 procent av kapital och röster. Aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden AB.

Mer information om AAC Clyde Spaces aktie och aktieägare finns i avsnittet Aktien på sidan 118.

Bolagsordning

Enligt bolagsordningen är bolagets firma AAC Clyde Space AB (publ) och räkenskapsår är kalenderår 1 januari till 31 december. För bolagsordningen i sin helhet, som i sin nuvarande form antogs vid bolagsstämman den 1 november 2023, se bolagets webbplats www.aac-clyde.space

Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. Aktieägare som vill delta på bolagsstämma, personligen eller via ombud, ska vara upptagna i aktieboken fem vardagar före bolagsstämman samt anmäla sig enligt kallelsen.

Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt via bolagets hemsida (www.aac-clyde.space). Information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om styrelse, revisorer, om ansvarsfrihet för styrelsen och VD för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av årsredovisning, disposition av vinstmedel eller behandling av förlust, arvode för styrelsen och revisorerna.

Aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat vid årsstämman och ska då skriftligen begära detta hos styrelsen. Ärendet ska tas upp vid årsstämman om begäran har inkommit till styrelsen senast sju veckor före årsstämman.

Årsstämma 2024

Årsstämma hölls den 23 maj 2024 i Uppsala. Vid stämman företrädde 11,88 procent av rösterna i bolaget. Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om:

- att fastställa resultat- och balansräkning
- att balansera årets resultat i ny räkning
- att ge ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD
- föreslagna arvoden till styrelse och revisor
- omval av styrelseledamöterna Rolf Hallencreutz, Per Aniansson, Per Danielsson och Dino Lorenzini, samt nyval av Stuart Martin och Michael Mattson. Rolf Hallencreutz omvaldes även till styrelsens ordförande.
- omval av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers (PwC) som bolagets revisor
- beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet
- riktad emission av teckningsoptioner inom ramen för tre incitamentsprogram
- beslut om ändring av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Valberedning

Stämman har beslutat att valberedningen ska bestå av de fem röstmässigt största ägarna i bolaget per den 30 september samt styrelsens ordförande. Avstår någon av dessa ägare att utse ledamot ska dennes rätt ges till den ägare som röstmässigt ligger direkt under. Så länge bolagets hemvist är i Sverige ska också majoriteten (3/5) av ledamöterna i valberedningen vara skrivna i Sverige. Valberedningen väljer sin ordförande.

Om en ledamot representerar en aktieägare som har sålt huvuddelen av sitt aktieinnehav och som inte längre är att anse som en av de fem största ägarna kan valberedningen besluta att ledamoten ska avgå. Är valberedningen inte fulltalig på grund av att en ledamot avgått och mer än tre månader återstår till nästa årsstämma kan valberedningen fortsätta sitt arbete under förutsättning att de är minst fyra ledamöter kvar.

Styrelsen ordförande ska säkerställa att en årlig utvärdering av styrelsen utförs och att resultatet presenteras för valberedningen.

Valberedningen ska lämna förslag till ordförande och ledamöter i styrelsen samt styrelsearvode till ordförande och övriga ledamöter. Om val av revisor för bolaget ska äga rum ska valberedningen lämna förslag till val och arvodering av revisor.

Valberedningen ska informera bolaget om sina förslag i god tid så att informationen kan presenteras i kallelsen till årsstämman. Valberedningen ska även lämna en kort redogörelse för hur dess arbete bedrivits. Valberedningen ska fortlöpande utvärdera sina instruktioner och valberedningens arbete och till årsstämman lämna förslag på ändringar som valberedningen bedömer lämpliga.

Inför årsstämman 2025 har aktieägare representerande ca 15 procent av aktierna och rösterna formerat en valberedning bestående av:

- Dino Lorenzini
- Mathias Dittrich, utsedd av Soltorpet AB
- Lars Edgardh
- Steven Engelen
- Rolf Hallencreutz, styrelseordförande i AAC Clyde Space AB

Valberedningens förslag till årsstämman 2025 kommer att presenteras i samband med kallelsen och göras tillgänglig på bolagets hemsida.

Styrelse

Styrelsens uppgifter

Styrelsens främsta uppgift är att ta tillvara bolagets och aktieägarnas intressen, utse VD samt ansvara för att bolaget följer tillämpliga lagar samt bolagsordningen.

I styrelsens uppgifter ingår även att identifiera hur hållbarhetsfrågor påverkar bolagets risker och affärsmöjligheter. Styrelsen svarar för att koncernen har en lämplig struktur så att styrelsen på bästa sätt kan utöva sitt ägaransvar över de i koncernen ingående dotterbolagen samt att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kan kontrolleras på ett betryggande sätt.

Minst en gång per år ska styrelsen utan närvaro av bolagsledningen träffa bolagets revisor samt fortlöpande och minst en gång per år utvärdera VDs arbete.

Styrelsens sammansättning

AAC Clyde Space styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst sju ledamöter som väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

Årsstämman 2024 beslutade att antalet ledamöter skulle vara sex och omvalde Rolf Hallencreutz som ordförande samt Per Aniansson, Per Danielsson, och Dino Lorenzini samt nyvalde Stuart Martin och Michael Mattsson. Anita Bernie lämnade styrelsen i januari 2024 för att undvika eventuella intressekonflikter. För information om styrelseledamöternas uppdrag utanför koncernen och innehav av aktie och optioner i AAC Clyde Space, se sidorna 112-113 samt www.aac-clyde.space.

Styrelsens oberoende

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska majoriteten av styrelsens bolagsstämmovalda ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Av styrelsens sex ledamöter, vid 31 december 2024, är fyra oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och fem är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Styrelsens utskott

Styrelsen har sedan januari 2020 ersättnings- och revisionsutskott.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets uppgifter utförs av styrelseordförande Rolf Hallencreutz och av styrelseledamot Stuart Martin.

Uppgifterna följer av instruktioner som årligen fastställs av styrelsen. I dessa ingår att lämna förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, lämna förslag till styrelsen om VDs lön och övriga anställningsvillkor, fastställa löner och anställningsvillkor för övriga medlemmar i ledningsgruppen samt utarbeta förslag till incitamentsprogram och andra former av bonus eller liknande kompensation till anställda. VD kan vara föredragande i frågor som rör ersättningsutskottets uppgifter men deltar inte vid behandlingen av egen lön och anställningsvillkor.

På årsstämman presenterar styrelsen förslag till nya riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och andra personer i bolagets ledning för godkännande av aktieägarna. Detta görs vid behov och minst vart fjärde år. Nuvarande riktlinjer togs upp till beslut på ordinarie bolagsstämma 23 maj 2024.

För ytterligare beskrivning av anställningsvillkor och riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och ersättningar till styrelsen hänvisas till förvaltningsberättelsen.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets uppgifter utförs av styrelseordförande Rolf Hallencreutz samt av styrelseledamöterna Per Aniansson och Michael Mattsson.

Uppgifterna följer av instruktioner som årligen fastställs av styrelsen och ingår i styrelsens arbetsordning. I dessa ingår att övervaka och kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen och effektiviteten i bolagets interna kontrollsystem och riskhantering.

Utskottet träffar bolagets revisorer, utvärderar revisionsinsatserna, revisorernas oberoende samt godkänner vilka tilläggstjänster bolaget får upphandla från de externa revisorerna.

Styrelsens instruktioner och policyer

Styrelsen ser över och fastställer årligen en arbetsordning för sitt arbete. Styrelsen fastställer även en instruktion för verkställande direktören samt en instruktion om finansiell rapportering. Arbetsordningen och instruktionerna reglerar bland annat arbetsfördelning mellan styrelse, styrelseordförande, VD och revisor, beslutsföret, jävsfrågor, intern och extern rapportering, rutiner för kallelse, sammanträden och protokoll.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och VD en fortlöpande dialog rörande ledningen av bolaget.

Instruktioner och policyer

Styrelsen ser över och fastställer årligen följande instruktioner och policyer:

- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktion för verkställande direktören
- Instruktion för finansiell rapportering
- Kommunikations- och IR-policy
- Insiderpolicy

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsearbetet utvärderas årligen i syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Det är styrelsens ordförande som ansvarar för utvärderingen och för att presentera den för valberedningen. Avsikten med utvärderingen är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikter om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan vidtas för att effektivisera styrelsearbetet samt om styrelsen är kompetensmässigt väl balanserad.

Styrelsens arbete

Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen i tillägg till ett konstituerande möte sammanträda sex gånger per år samt därutöver när situationen så påkallar. Vid ett av mötena ska styrelsen behandla koncernens strategiska inriktning, risker och verksamhetsplan.

VD och CFO, tillika styrelsens sekreterare, deltar normalt på styrelsens sammanträden. Andra tjänstemän deltar vid behov som föredragande av särskilda ärenden. Enligt arbetsordningen ska styrelsen träffa bolagets revisor minst en gång om året utan närvaro av bolagsledningen, utvärdera styrelsens arbete samt utvärdera VD.

Styrelsemötena startar normalt med en diskussion kring verksamheten och bolagets finansiella resultat. Finansiella rapporter och årsredovisning går igenom och godkänns innan publicering.

Övriga frågor som diskuteras på styrelsemötena är; strategifrågor, generella affärsfrågor, möjliga förvärv, lång- och kortsiktiga mål, HR-frågor, säkerhetsfrågor, efterlevnad av policy och lagar samt ersättningsmodeller.

Vid kalenderårets normalt sista möte presenterar VD och CFO budget för nästkommande år. Budgeten diskuteras och efter eventuella justeringar godkänns den.

Styrelsens arbete under 2024

Under 2024 har styrelsen lagt särskild vikt på frågor relaterade till affärsstrategi, tillväxt, organisation och förvärv. Antalet styrelsemöten under 2024 uppgick till 14, varav 10 ordinarie, inkluderande 4 avseende fastställande av kvartalsrapporter och 4 extra. De extra styrelsemötena har främst hanterat kapitalanskaffning, sammanläggning av aktier och förvärvsmöjligheter.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av årsstämman och årsstämman 2024 omvaldes Rolf Hallencreutz till styrelseordförande. Rolf Hallencreutz har varit ordförande sedan 2014.

Styrelsens ordförande ska leda styrelsens arbete och bevaka att styrelsen fullgör sina uppgifter samt har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat, bedrivs effektivt samt följer verksamhetens utveckling. Styrelsens ordförande kontrollerar att styrelsens beslut verkställs effektivt samt ansvarar för att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras som resultatet av utvärderingen.

Verkställande direktör och koncernledning

Verkställande direktören utses av styrelsen och leder verksamheten i enlighet med de instruktioner som styrelsen har antagit samt ansvarar för den löpande förvaltningen av bolagets och koncernens verksamhet enligt aktiebolagslagen.

Vidare bestämmer VD tillsammans med styrelseordföranden vilka ärenden som ska behandlas vid styrelsens sammanträden.

Styrelsen utvärderar fortlöpande VDs uppgifter och arbete. VD ansvarar för att styrelsen erhåller information och nödvändiga beslutsunderlag samt är föredragande och förslagsställare vid styrelsemötena i frågor som beretts inom bolagsledningen. VD håller kontinuerligt styrelsen och ordföranden informerade om bolagets och koncernens finansiella ställning och utveckling.

Koncernledningen bestod den 31 december 2024 av Chief Executive Officer, Chief Financial Officer som också är vice VD, Chief Commercial Officer, Chief Technology Officer, President of Data & Services, President of Missions, President of Products, Deputy CFO & Director of Finance UK, Chief Scientific Officer och Chief People Officer. För information om VD och övriga medlemmar i företags-ledningen se sidan 114-115.

Koncernledningen håller regelbundet, normalt varje vecka, ledningsmöten. Mötena är fokuserade på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning. Utöver dessa möten sker ett nära dagligt samarbete i olika frågor mellan ledande befattningshavare.

Revisor

Revisor utses av årsstämman för att granska dels bolagets årsredovisning och bokföring, dels styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorernas rapportering till ägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen.

Vid årsstämman 2024 omvaldes revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor för tiden till årsstämman 2025. Den auktoriserade revisorn Johan Engstam är huvudansvarig revisor.

Finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar för att bolagets organisation är utformad så att bolagets ekonomiska förhållanden kan kontrolleras på ett betryggande sätt och att finansiella rapporter såsom delårsrapporter och årsbokslut till marknaden utformas i enlighet med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav som finns för börsnoterade bolag. Styrelsen ska följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt regelbundet följa upp och utvärdera verksamheten.

För koncernen upprättas ett bokslut varje månad som lämnas till styrelsen och företagsledningen. För varje räkenskapsår upprättas en resultat-, balans- och investeringsbudget som normalt fastställs vid ordinarie styrelsemöte i december.

Extern finansiell information lämnas regelbundet i form av delårsrapporter, årsredovisning, pressmeddelanden om viktiga nyheter som bedöms kunna påverka aktiekursen, presentationer för och möten med representanter på finansmarknaden.

	Invalid	Närvaro vid möten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Oberoende i förhållande till bolaget och företagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Erhållet styrelsearvode
Styrelsen		14			5/7	6/7	1 481 250 SEK
Rolf Hallencreutz	2014	14	Ja	Ja	Nej	Ja	450 000 SEK
Per Aniansson	2014	14	Ja	Nej	Ja	Ja	225 000 SEK
Per Danielsson	2014	14	Nej	Nej	Ja	Ja	225 000 SEK
Dino Lorenzini	2023	14	Nej	Nej	Nej	Nej	225 000 SEK
William Whitehorn*	2018	4	Nej	Nej	Ja	Ja	93 750 SEK
Stuart Martin**	2024	10	Nej	Ja	Ja	Ja	131 250 SEK
Michael Mattsson**	2024	10	Ja	Nej	Ja	Ja	131 250 SEK

* William Whitehorn omvaldes ej till styrelsen vid Årsstämman 2024

** Stuart Martin och Michael Mattsson har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten sedan de blev invalda vid Årsstämman 2024

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Inledning

Styrelsens och VDs ansvar för den interna kontrollen regleras i den svenska Aktiebolagslagen. Styrelsens ansvar regleras även i Svensk kod för bolagsstyrning. Årsredovisningslagen innehåller krav på upplysningar om de viktigaste inslagen i bolagets system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen.

AAC Clyde Spaces process för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är utformad för att rimligt säkerställa kvaliteten och riktigheten i rapporteringen. Processen ska säkra att rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med tillämpliga lagar och förordningar samt krav på noterade bolag i Sverige.

En förutsättning för att detta ska uppnås är att det finns en god kontrollmiljö, att det görs tillförlitliga riskbedömningar, att det finns etablerade kontrollstrukturer och kontrollaktiviteter samt att information och kommunikation liksom uppföljning fungerar på ett tillfredsställande sätt.

Internrevision

Styrelsen har utvärderat behovet av en internrevisionsfunktion och kommit fram till att en sådan inte är motiverad i AAC Clyde Space 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. Styrelsen omprövar behovet när förändringar sker som kan föranleda omprövning och minst en gång per år.

Kontrollmiljö

AAC Clyde Space organisation är utformad för att kunna agera dynamiskt på en framväxande marknad varför operativa beslut fattas av koncernledningen samt på bolagsnivå. Beslut om strategi, inriktning, förvärv och övergripande finansiella frågor fattas av styrelsen och koncernledningen.

Styrelsens arbete med intern kontroll omfattar intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och intern kontroll ur ett operativt perspektiv.

Riskhantering är en integrerad del i styrelsens arbete med intern kontroll vars syfte är att säkerställa att verksamheten styrs på ett ändamålsenligt och effektivt sätt.

Kontrollstrukturer

I styrelsens arbetsordning och instruktioner för VD respektive styrelsens kommittéer säkerställs en tydlig roll- och ansvarsfördelning.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen.

VD ansvarar för det system av rutiner, processer och kontroller som utarbetats för den löpande verksamheten. Här ingår bland annat riktlinjer och rollbeskrivningar för olika befattningshavare samt regelbunden rapportering till styrelsen utifrån fastställda rutiner.

Policies, processer, rutiner, instruktioner och mallar för den finansiella rapporteringen och det löpande arbetet med ekonomiadministration och finansiella frågor finns dokumenterade.

Riskbedömning

Minst en gång per år görs en genomgång för att identifiera och utvärdera AAC Clyde Space riskbild. Arbetet innebär även att bedöma vilka förebyggande åtgärder som ska vidtas för att minska och förebygga koncernens risker. I detta arbete ingår att säkerställa att koncernen är tillbörligt försäkrad samt bereda beslutsunderlag beträffande eventuella förändringar av policies, riktlinjer och försäkringar.

AAC Clyde Space system för att identifiera, rapportera och åtgärda risker är en integrerad del i den löpande rapporteringen till koncernledningen och styrelsen samt utgör en viktig grund för bedömningen av risker för fel i den finansiella rapporteringen.

Som ett led i processen identifieras de poster i resultat- och balansräkningen där risken för väsentliga fel är förhöjd. För AAC Clyde Space kan den

successiva vinstavräkningen av projekt ge upphov till risk i den finansiella rapporteringen. Särskild vikt har därför lagts vid att utforma kontroller för att förebygga och upptäcka brister på detta område.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter har som främsta syfte att förebygga och på ett tidigt stadium upptäcka fel i den finansiella rapporteringen så att dessa kan hanteras och rättas till. Kontrollaktiviteter finns på både övergripande och mer detaljerade nivåer och är av både manuell och automatiserad karaktär.

Behörigheter till IT-system begränsas i enlighet med befogenheter och behörigheter.

Ekonomifunktionen sammanställer månatliga finansiella rapporter där resultat och kassaflöde redovisas och budgetavvikelser analyseras och kommenteras. För större projekt som pågår längre än 12 månader inrättar bolaget särskilda styrgrupper som analyserar hur projekt utvecklas i förhållande till budget. Styrgrupper sammanträder kvartalsvis samt vid avvikelser.

Uppföljning sker genom regelbundna möten för genomgång av finansiella rapporter och analyser med ledningsgrupper och projektens styrgrupper. På dessa sätt följs väsentliga fluktuationer och avvikelser upp vilket minimerar riskerna för fel i den finansiella rapporteringen.

Boksluts- och årsredovisningsarbetet är processer där det finns ytterligare risker för att fel i den finansiella rapporteringen uppstår. Detta arbete är av mindre repetitiv karaktär och innehåller fler moment av bedömningskaraktär.

Viktiga kontrollaktiviteter är bland annat att det finns en väl fungerande rapportstruktur där koncernens bolag rapporterar enligt standardiserade rapporteringsmallar samt att viktiga resultat- och balansposter specificeras och kommenteras.

Information och kommunikation

AAC Clyde Space informations- och kommunikationsvägar ska bidra till en fullständig och korrekt finansiell rapportering som sker i rätt tid. Detta uppnås genom att samtliga relevanta riktlinjer och instruktioner för interna processer görs tillgängliga för samtliga berörda medarbetare. Vid behov tillhandahålls regelbundna uppdateringar och meddelanden om ändringar av redovisningsregler/riktlinjer, rapporteringskrav samt krav om informationsgivning.

Informationsverksamheten regleras i en informationspolicy. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att bolaget lever upp till högt ställda krav på korrekt information till aktieägare och finansmarknad. AAC Clyde Space kommunikation ska vara korrekt, öppen, snabb och samtidig till alla intressegrupper. All kommunikation ska ske i enlighet med regelverket för Nasdaq First North Premier Growth Market. Den finansiella informationen ska ge en allsidig och tydlig bild av företaget, dess verksamhet, och ekonomiska utveckling.

Styrelsen fastställer årsredovisningar, bokslutsrapporter och delårsrapporter. Samtliga finansiella rapporter publiceras på webbplatsen (www.aac-clyde.space) sedan de först offentliggjorts enligt börsens regelverk. Årsredovisningen tillgängliggörs via hemsidan.

Uppföljning

Styrelsens uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker bland annat genom uppföljning av CFOs respektive de externa revisorernas arbete och rapporter. Arbetet innefattar att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den externa revisionen.

Uppföljningen sker med fokus på hur AAC Clyde Space följer sina regelverk och existensen av effektiva och ändamålsenliga processer för riskhantering, verksamhetsstyrning och intern kontroll. Den externa revisorn följer årligen upp utvalda delar av den interna kontrollen inom ramen för den lagstadgade revisionen. Revisorn rapporterar utfallet av sin granskning till styrelsen och bolagsledningen. Väsentliga iakttagelser rapporteras i förekommande fall direkt till styrelsen.

STYRELSE

AAC Clyde Space AB's styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med lägst noll och högst tre suppleanter.

AAC Clyde Space AB's styrelse består för närvarande av sex ledamöter inklusive ordföranden och utgör en blandning av högt kvalificerade personer med gedigna entreprenöriella erfarenheter kombinerat med kompetens inom företags- och teknikutveckling samt industrialisering och kommersialisering. Den nuvarande styrelsen utsågs vid årsstämman den 24 maj 2024. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller fram till slutet av nästa årsstämma den 22 maj 2025.

Samtliga styrelsemedlemmar kan nås via Bolagets huvudkontor Uppsala Science Park, Dag Hammarskjölds väg 48, 751 83 Uppsala.

Styrelsens arbete styrs av aktiebolagslagen, Svensk kod för bolagsstyrning, bolagsordningen och den arbetsordning som AAC Clyde Space AB's styrelse antagit. Bolagets arbetsordning stipulerar bland annat ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

Styrelsen fattar alltid beslut om tillsättning av och ersättning till VD.

Under år 2024 ägde 14 protokollförda styrelsemöten rum. Vid mötena har styrelsen diskuterat Bolagets framtida utveckling, ekonomisk utveckling, budget, finansiering samt gjort sedvanlig uppföljning av verksamheten i Bolaget. Särskild vikt har lagts på frågor relaterade till affärsstrategi, finansiering och förvärv.



Rolf Hallencreutz (1950) Styrelseordförande sedan 2014

M.Sc. Logistik och Finansiering, Chalmers Tekniska Högskola

Aktier: 15 432

Teckningsoption 2022/2025:C: 75 000

Teckningsoption 2023/2026:C: 58 100

Teckningsoption 2024/2027:C: 1 299

Rolf Hallencreutzs erfarenhet sträcker sig från nystartade till stora multinationella bolag inom IT, industri, biovetenskap och sjöfart. Han har haft ett antal roller i andra snabbväxande företag, från styrelseordförande till VD och försäljningschef och har en omfattande erfarenhet från M&A transaktioner och finansiering.

Oberoende i förhållande till större aktieägare.



Per Aniansson (1966) Styrelseledamot sedan 2014

M.Sc. Teknisk Fysik, Chalmers Tekniska Högskola; och MBA, Finansiering och entreprenörskap, INSEAD Business School

Aktier: 4 200

Teckningsoption 2022/2025:C: 50 000

Teckningsoption 2023/2026:C: 43 575

Teckningsoption 2024/2027:C: 866

Per Aniansson är investeringsansvarig i Karolinska Development och har tidigare innehaft ledande befattningar inom riskkapital de senaste 20 åren. Han har också innehaft VD- och finanschefroller i flera riskkapitalägda företag. Han är för närvarande ordförande i Colorifix Ltd och Turnpike Group Ltd samt styrelseledamot i PharmNovo AB.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare.



Dr. Dino Lorenzini (1940) Styrelseledamot sedan 2023

B.Sc., USAF Academy; S.M., Astronautical Engineering, MIT; ScD, Astronautical Engineering, MIT; MBA, Auburn University

Aktier: 624 000

Teckningsoption 2022/2025:B: 75 000

Teckningsoption 2023/2026:C: 43 575

Teckningsoption 2024/2027:B: 1 299

Teckningsoption 2024/2027:C: 866

Dino, en pensionerad överste i US Air Force, har en mängd kunskap om rymdprogram och branscherfarenhet som sträcker sig över sex decennier. Han testade navigationssystemet Apollo Lunar Module, tidig GPS-utveckling, DARPA Space-Based Laser och Strategic Defense Initiative. Dino är en entreprenör i hjärtat och grundade Eyetel IoSystemet, Ellipso Mobile Satellite System, Aprize Satellite och SpaceQuest (nu AAC SpaceQuest), där han varit VD i 27 år mellan 1994 och 2021.

Ej oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare.



Per Danielsson (1962)
Styrelseledamot sedan 2014

M.Sc. Chalmers tekniska högskola

Aktier: 1 726 (privat och via bolag)

Teckningsoption 2022/2025:C: 50 000

Teckningsoption 2023/2026:C: 43 575

Teckningsoption 2024/2027:C: 866

Per Danielsson är expert vid utvärderingar av EU-ansökningar och har uppdrag för EU som business coach för småföretag. Per har en bred erfarenhet av bl.a. organisationsutveckling, strategi, internationella affärer och finansiering, samt genomförandet av bolagsförsäljningar till stora globala koncerner.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare.



Stuart Martin (1968)
Styrelseledamot sedan 2024

B.Sc. Physics (First Class), Imperial College

Aktier: 0

Teckningsoption 2024/2027:C: 866

Stuart Martin har 20 års erfarenhet som ledare och chef inom rymdindustrin, arbetar i skärningspunkten mellan den offentliga och privata sektorn. 10 år som VD för Satellite Applications Catapult, som driver innovation och tillväxt inom hela rymdekosystemet. Ordförande, NED och rådgivare till flera företag som befinner sig i tidiga skeden. Han är också styrelseledamot (Non-Exec) i UK Space Agency och gästprofessor vid Imperial College.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare.



Michael Mattsson (1973)
Styrelseledamot sedan 2024

Civilekonomexamen, Handelshögskolan i Stockholm

Aktier: 30 000

Teckningsoption 2024/2027:C: 866

Michael Mattsson har omfattande erfarenhet inom Corporate Finance i Sverige (t.ex. Enskilda Securities) och i USA (Blackstone Group i New York), specialiserad på att driva tillväxt i småbolag genom M&A. Dessutom har Michael erfarenhet från styrelsearbete i bolag listade på Nasdaq.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till större aktieägare.

KONCERNLEDNING

Koncernledningen består av ett team av engagerade personer som förenar erfarenhet av entreprenöriellt ledarskap med gediget ingenjörskunnande. Teamet har en bred kompetens för att täcka huvudområden inom rymdbranschen, från produktutveckling i kommersiella och militära projekt och kvalitetsarbete, till ledning av högteknologiska industriföretag. Samtliga medlemmar i bolagsledningen kan nås via Bolagets huvudkontor Uppsala Science Park, Dag Hammarskjölds väg 48, 751 83 Uppsala.

Luis Gomes (1971) VD

M.Sc. Satellite Technology, University of Surrey;
B.Sc. Applied Physics, University of Lisbon

Anställd sedan: 2019

Aktier: 13 489

Teckningsoption 2022/2025:B: 120 000

Teckningsoption 2023/2026:B: 72 625

Teckningsoption 2024/2027:B: 1 732

Luis Gomes har 25 års erfarenhet från rymdindustrin och är specialiserad på småsatellitområdet. Han kommer närmast från brittiska SSTL där han senast varit CTO och Executive Director med ansvar för att definiera och genomföra både tekniska och kommersiella strategier.

Mats Thideman (1963) CFO och vice VD

M.Sc. Industriell ekonomi, Linköpings Tekniska
Högskola

Anställd sedan: 2014

Aktier: 9 760

Teckningsoption 2022/2025:A: 75 000

Teckningsoption 2023/2026:A: 58 100

Teckningsoption 2024/2027:A: 1 299

Mats Thideman ansvarar för ekonomi. Mats har en lång erfarenhet som CFO från växande industriella företag, likväl publika som riskkapitalägda, exempelvis Åkerströms, Image Systems (publ.), TracTechnology (publ.) och senast Cortus Energy AB (publ.).

Andrew Strain (1981) CTO

M.Eng. Electrical and Electronic Engineering with
Business Studies, University of Strathclyde

Anställd sedan: 2006

Aktier: 7 640

Teckningsoption 2022/2025:B: 75 000

Teckningsoption 2023/2026:B: 58 100

Teckningsoption 2024/2027:B: 1 299

Andrew har över ett decenniums erfarenhet av utveckling och leveranser av småsatelliter. Som CTO bidrar Andrew med ett brett spektrum av relevant kompetens som systemingenjörskunnande, produktutveckling, tillverkning, projektledning, kvalitet och affärsutveckling.

Kulwinder Bhumbra (1986) CPO

M.Sc. Human Resource Management, University
of Strathclyde

Anställd sedan: 2021

Aktier: 0

Teckningsoption 2022/2025:B: 75 000

Teckningsoption 2023/2026:B: 58 100

Teckningsoption 2024/2027:B: 1 299

Kulwinder har arbetat i koncernen i mer än 3 år och är samarbetar med koncernledningen kring vår personalstrategi för att stödja vår långsiktiga affärsplan. Hon har nästan 20 års erfarenhet inom HR-frågor och leder vår personalfunktion. Hennes tidigare erfarenhet kommer från privata och icke-vinstdrivande företag där hon samarbetade med olika företagsledare på strategisk, operativ taktisk nivå för att förstå hur man kan förbättra medarbetarnas upplevelse. Hennes bidrag har lett till positiva förändringar i våra personalprocesser, aktiviteter för att engagera medarbetarna, behålla medarbetarna och i allmänhet stödja våra medarbetare i linje med våra värderingar.

Dr. Dino Lorenzini (1940) CSO

B.Sc., USAF Academy; S.M., Astronautical
Engineering, MIT; ScD, Astronautical Engineering,
MIT; MBA, Auburn University

Anställd sedan: 1994

Aktier: 624 000

Teckningsoption 2022/2025:B: 75 000

Teckningsoption 2023/2026:C: 43 575

Teckningsoption 2024/2027:B: 1 299

Teckningsoption 2024/2027:C: 866

Dino, en pensionerad överste i US Air Force, har en mängd kunskap om rymdprogram och bransch erfarenhet som sträcker sig över sex decennier. Han testade navigationssystemet Apollo Lunar Module, tidig GPS-utveckling, DARPA Space-Based Laser och Strategic Defense Initiative. Dino är en entreprenör i hjärtat och grundade Eyetel IoSystemet, Ellipso Mobile Satellite System, Aprize Satellite och SpaceQuest (nu AAC SpaceQuest), där han varit VD i 27 år mellan 1994 och 2021.

Peter Anderson (1982) CCO

B.Eng. Mechanical Engineering, University of
Glasgow; PgDip, Computer Aided Engineering and
Analysis, University of West Scotland

Anställd sedan: 2015

Aktier: 7

Teckningsoption 2022/2025:B: 75 000

Teckningsoption 2023/2026:B: 58 100

Teckningsoption 2024/2027:B: 1 299

Peter ansvarar för den kommersiella strategin och utveckling av verksamheten genom marknadsföring, försäljning, produktutveckling och kundserviceaktiviteter för att driva affärstillväxt och marknadsandelar. Peter har över 17 års erfarenhet från en mängd olika ingenjörsk- och ledningsroller.

Dr. Andrew Carrel (1978) President Data & Services

BA, M.Sc. Natural Sciences, University of Cambridge; M.Sc. Astronautics & Space Engineering, Cranfield University; PhD, Electronic Engineering, University of Surrey Space Centre

Anställd sedan: 2021

Aktier: 222

Teckningsoption 2022/2025:B: 75 000

Teckningsoption 2023/2026:B: 58 100

Teckningsoption 2024/2027:B: 1 299

Andrew är ansvarig för affärsområdet Data & Services, som erbjuder fördelarna med rymddata till industrier som verkar på land och till havs. Hans tekniska bakgrund omfattar rymduppdrag och artificiell intelligens, och han har över 20 års erfarenhet av satellittillverkning och nedströmsapplikationer.

Richard McKay (1973) President Missions

Executive Management Development Programme, University of Bath.

Anställd sedan: 2022

Aktier: 0

Teckningsoption 2022/2025:B: 50 000

Teckningsoption 2023/2026:B: 43 575

Teckningsoption 2024/2027:B: 1 299

Richard är ansvarig för affärsområdet Missions inom AAC Clyde Space. Han har över 25 års erfarenhet inom elektroniska delsystem, komponenter, säkerhet och missionskritisk elektromekanisk produktdesign och tillverkning. Han är en erfaren global ledare med en framgångsrik meritlista av tillväxt, transformation och ledarskap inom flyg- och försvarssektorn.

Ross Lang (1980) Vice CFO och Finanschef UK

BA, M.Sc. Natural Sciences, University of Cambridge; M.Sc. Astronautics & Space Engineering, Cranfield University; PhD, Electronic Engineering, University of Surrey Space Centre

Anställd sedan: 2014

Aktier: 1 512

Teckningsoption 2022/2025:B: 75 000

Teckningsoption 2023/2026:B: 58 100

Teckningsoption 2024/2027:B: 1 299

Utöver att vara vice CFO är Ross ansvarig för koncernens cyberpolicy och -strategi. Ross har 15 års erfarenhet från outsourcade ekonomiska tjänster samt över ett decenniums erfarenhet inom rymdsektorn.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagstämman i AAC Clyde Space AB (publ), org.nr 556677-0599

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2024 på sidorna 108-115 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 24 april 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Engstam
Huvudansvarig revisor

Andreas Mattsson
Auktoriserad revisor