

BOLAGSSTYRNINGS- RAPPORT

Ework Group AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget levererar konsulttjänster inom IT, telekom, teknik och verksamhetsutveckling. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm sedan februari 2010.

Till grund för styrningen av koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen, Nasdaqs regelverk för emittenter inklusive Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt andra tillämpliga lagar och regler. Ework följer Koden med avvikelser för bestämmelser om valberedningen. Avvikelser från Koden förklaras i detalj nedan. För mer information om Koden, se www.bolagsstyrning.se. Inga överträdelser mot tillämpliga börsregler har förekommit.

Aktien och ägarna

Ework hade vid årets utgång 17 239 675 utestående aktier fördelat på 5 833 aktieägare (5 204). Samtliga aktier har en röst och representerar lika andel i bolagets tillgångar och resultat. Tre ägare har vardera mer än 10 procent av bolagets aktier: Staffan Salén med familj genom bolag (Salénia AB) 4 916 975 aktier (28,5 procent), Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension med 3 167 446 aktier (18,4 procent) och Investment AB Öresund med 1 726 988 (10,0 procent).

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet inom Ework. Där utövar aktieägarna sitt inflytande genom diskussioner och beslut. Samtliga aktieägare som är listade i aktieboken fem dagar innan bolagsstämman har rätt att delta antingen personligen eller via ombud. Anmälan ska göras till bolaget

enligt vad som sägs i kallelse. Eworks ordinarie årliga bolagsstämma, årsstämman, ska hållas i Stockholm inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Kallelsen annonseras i Svenska Dagbladet och Post och Inrikes Tidningar samt publiceras på bolagets webbplats www.eworkgroup.com. Vid årsstämman beslutas i frågor avseende bland annat fastställande av resultat- och balansräkningar, utdelning, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och vd, val av styrelseledamöter, styrelseordförande och i förekommande fall revisorer samt ersättning till styrelse och revisorer, principer för ersättning till ledande befattningshavare och andra viktiga frågor. Vid årsstämman 2019 deltog 24 aktieägare som representerade 45 procent av antalet röster i bolaget. Samtliga styrelseledamöter inklusive styrelseordförande, revisorer, vd och finansdirektör var närvarande.

På årsstämman 2019 fattades följande beslut:

- Utdelning fastställdes enligt styrelsens förslag till 4,50 kronor per aktie, med avstämningsdag för utdelning den 6 maj 2019. Utdelningen utsändes av Euroclear Sweden AB den 9 maj 2019.
- Årsstämman beslutade att Eworks styrelse ska bestå av Staffan Salén, Magnus Berglind, Dan Berlin, Johan Qviberg, Mernosh Saatchi, Anna Storåkers och Erik Åfors. Till styrelsens ordförande omvaldes Staffan Salén.

Till revisor valdes revisionsbolaget KPMG AB, med auktoriserade revisorn Mattias Johansson som huvudansvarig. Allt enligt valberedningens förslag.

- Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelseledamöter, som ej uppbär lön av företaget, ska utgå med 158 000 kronor till vardera styrelseledamot och 316 000 kronor till styrelsens ordförande.
- Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om oförändrad arvodesprincip, det vill säga att arvode till revisorerna ska utgå enligt räkning och erhållen offert.
- Årsstämman fastslog principer för tillsättande av valberedning inför årsstämman 2020, innebärande att valberedningen ska bestå av representanter för de tre största ägarna.
- Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Valberedning

Valberedningens huvudsakliga uppgift är att föreslå styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer samt arvoden till dessa på ett sätt så att årsstämman kan fatta välgrundade beslut. Valberedningen i Ework utses av de tre största ägarna. Med avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning regel 2.3 har två av valberedningens ledamöter, dvs en majoritet, utgjorts av styrelseledamöter,

en styrelseledamot har därutöver fungerat som valberedningens ordförande och båda dessa ledamöter är beroende i förhållande till bolagets större aktieägare. Motivet för detta har varit att Ework är ett bolag i kraftig tillväxt vars framgång har dragit nytta av ett starkt entreprenöriellt engagemang från dess grundare och huvudägare.

I enlighet med detta har en valberedning utsetts, som består av:

- Magnus Berglind, ordförande
- Staffan Salén (företrädande Salénia AB)
- Tim Floderus (företrädande Investment AB Öresund)

Valberedningen har tillgång till den utvärdering som styrelsen gör av sitt arbete och säkerställer att styrelsen ska ha en ändamålsenlig sammansättning avseende kompetens och erfarenhet. Synnerlig vikt fästs vid att något diskriminerande urval av ledamöter på basis av exempelvis ålder, sexuell läggning, kön eller religiös tillhörighet inte förekommer. Valberedningen har i detta avseende valt att tillämpa svensk kod för bolagsstyrning 4.1 som sin mångfaldspolicy. Valberedningens förslag offentliggörs i samband med kallelsen till årsstämman och görs också tillgänglig på bolagets webbplats. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Arvode för arbete i valberedningen har ej utgått.

Styrelse

Eworks styrelse väljs varje år av aktieägarna vid årsstämman. Styrelsen är

länken mellan aktieägarna och företagets ledning och har en stor betydelse i arbetet med att utveckla Eworks strategi och affärsverksamhet. Styrelsens uppgift är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter på bästa möjliga sätt och i sitt arbete tillvarata aktieägarnas intressen. Styrelsens ansvar stadgas i aktiebolagslagen och svenska koden för bolagsstyrning. Styrelsens arbetsordning, som fastställs årligen, utgör ramen för styrelsens arbete.

Eworks bolagsordning finns tillgänglig på bolagets hemsida. Enligt Bolagsordningen ska bolagets styrelse bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ordinarie ledamöter utan suppleanter. Ledamöter väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Eworks styrelse består av sju ordinarie ledamöter som tillsammans representerar en bred kommersiell, teknisk och kommunikativ kompetens.

Vid årsstämman 2019 valdes styrelse enligt tabell nedan. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och har ett särskilt ansvar för att följa bolagets utveckling mellan styrelsemötena samt säkerställa att styrelsens ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att utföra ett fullgott arbete. Ordförande håller kontakt med vd. Inför styrelsemöten ser ordförande och vd till att dagordning och beslutsunderlag utarbetas och sänds till styrelsens ledamöter en vecka innan respektive möte. Ordförande svarar också för att styrelsens arbete utvärderas och att val-

beredningen får ta del av resultatet från utvärderingen.

Styrelsens arbete

Under verksamhetsåret 2019 hade styrelsen 12 protokollförda möten, varav ett konstituerande i anslutning till årsstämman. Styrelsens arbete följer en arbetsordning som årligen antas vid det konstituerande mötet. Arbetsordningen lägger fast arbetsfördelningen mellan styrelsen och koncernledningen, ordförandens respektive vd:s ansvar samt formerna för den ekonomiska rapporteringen. Zoran Covic var vd under 2019 och föredragande på styrelsemötena men är ej medlem i styrelsen. Styrelsen har utsett koncernens finansdirektör till sekreterare. Styrelsen är beslutsför när minst fyra ledamöter är närvarande. Under varje ordinarie styrelsemöte avhandlas föregående protokoll, verksamheten sedan föregående möte samt företaget ekonomiska ställning och resultatutveckling. Styrelsen informeras löpande genom skriftlig information om affärsverksamheten och frågor i omvärlden som är av betydelse för företaget

Under 2019 har styrelsen ägnat särskild uppmärksamhet åt följande frågor:

- försäljningsarbete, tillväxt, lönsamhet och nya marknader
- nya kunderbjudanden
- kostnadsutvecklingen i bolaget.

Styrelsen har också hållit ett heldagsmöte enbart inriktat på koncernens

Namn	Funktion	Född	Invald	Oberoende bolaget	Oberoende största ägarna	Närvaro, av 12	Aktier	Optioner
Staffan Salén ¹⁾	Ordförande	1967	2003	ja	nej	12/12	4 916 975	0
Magnus Berglind	Ledamot	1970	2000	ja	nej	12/12	10 000	0
Dan Berlin	Ledamot	1955	2004	ja	ja	12/12	134 859	0
Anna Storåkers	Ledamot	1974	2012	ja	ja	11/12	4 000	0
Mernosh Saatchi ²⁾	Ledamot	1979	2016	ja	ja	12/12	2 000	0
Erik Åfors ³⁾	Ledamot	1960	2014	ja	ja	12/12	277 291	0
Johan Qviberg	Ledamot	1981	2014	ja	ja	12/12	100 000	0

1) Staffan Saléns innehav med familj och genom bolag, Salénia AB.

2) Mernosh Saatchi innehav genom bolag.

3) Erik Åfors innehav genom bolag.

position och strategi. I det mötet deltog även företagsledningen. För att säkerställa styrelsens insyn och kontroll ges styrelsen tillfälle att årligen lämna synpunkter på revisorernas planering av revisionens omfång och fokus. Efter genomförd granskning av utvalda processer och rutiner och översiktlig granskning av det tredje kvartalsboks slutet samt granskning av årsboks slutet, rapporterar revisorerna sina iakttagelser vid styrelsens sammanträde i februari. Detta sker utan närvaro av vd eller annan person från bolagsledningen. Utöver detta bereds revisorerna tillträde till styrelsemöten när styrelse eller revisorer anser att behov föreligger. Styrelsens arbete utvärderas årligen. Styrelsen behandlade utvärderingen under ett sammanträde i januari månad 2020.

Arvoden till styrelsen

Årsstämman 2019 beslutade att det ska utgå ett arvode om 316 000 kronor till styrelsens ordförande och arvoden om 158 000 kronor var till styrelsens ledamöter. Det totala styrelsearvodet i Ework för 2019 uppgick till 1 258 000 SEK (1 236 000).

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet bestående av Staffan Salén, Magnus Berglind och Dan Berlin har till uppgift att förbereda styrelsens förslag till årsstämman om riktlinjer för ersättning till vd och andra ledande befattningshavare. Vd är föredragande, men deltar inte i frågor som rör honom själv.

I ersättningsutskottets uppgifter ingår:

- att förbereda och utvärdera riktlinjer för ersättning till koncernledningen
- att förbereda och utvärdera mål och principer för rörlig ersättning
- att förbereda och utvärdera Eworks incitamentsprogram.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet bestående av Staffan Salén, Magnus Berglind, Anna Storåkers och Erik Åfors har under året haft två

möten. Revisionsutskottets huvuduppgift är att övervaka processerna kring Eworks finansiella rapportering och interna kontroll för att kunna säkerställa kvaliteten i den externa rapporteringen.

I revisionsutskottets uppgifter ingår:

- att granska de finansiella rapporterna
- att övervaka effektiviteten i den interna kontrollen, inklusive riskhanteringen, avseende den finansiella rapporteringen
- att övervaka den externa revisionen och utvärdera de externa revisorernas arbete
- att utvärdera de externa revisorernas objektivitet och oberoende.

Revisor

På årsstämman 2019 valdes revisionsbolaget KPMG AB, med auktoriserade revisorn Mattias Johansson som huvudansvarig revisor för perioden till och med årsstämman 2020, att granska bolagets och koncernens redovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

VD och företagsledning

Verkställande direktör och koncernchef Zoran Covic ansvarar för den löpande operativa verksamheten. Styrelsen har upprättat en arbetsinstruktion för vd som klarlägger ansvar och förpliktelser samt ramarna för vds behörighet att företräda bolaget. Vd har inte några väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelse med.

Eworks vd har utsett en företagsledning som består av vvd/ COO, CFO, försäljnings- och marknadsdirektör, HR-direktör samt Director of Operations. Företagsledningens arbete är fokuserat på marknadsbearbetning, försäljning, kompetensutveckling och värdegrund samt frågor om strategi, resultatuppföljning och affärsutveckling. Till företagsledningens uppgifter hör även investeringar, övergripande projekt, finansiell rapportering, strategisk kommunikation samt säkerhet och

kvalitet. Ingen i företagsledningen har väsentliga aktieinnehav eller delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelse med.

Incitamentsprogram

På årsstämman 2017 beslutade styrelsen och ägarna att införa ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner. Syftet är att kunna behålla och rekrytera kompetenta och engagerade ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner. Stämman beslutade om emission av totalt högst 360 000 teckningsoptioner, var och en berättigade till teckning av aktie i bolaget. Teckningsoptionerna gavs ut i tre olika delprogram (2017, 2018 och 2019) och utgör delar i ett och samma incitamentsprogram. Optionerna tecknas till marknadsmässiga villkor. Incitamentprogrammet motsvarar en utspädning med som högst 1,46% beaktat antal aktier vid utgången av 2019. Totalt antal utfärdade och utestående teckningsoptioner under 2017 uppgår till 120 000 och varje option ger en rätt att teckna en aktie till kursen 124,66 SEK under perioden 1 november - 30 november 2020. Totalt antal utfärdade och utestående teckningsoptioner under 2018 uppgår till 87 500 och varje option ger en rätt att teckna en aktie till kursen 113,66 SEK under perioden 1 november - 30 november 2021. Totalt antal utfärdade och utestående teckningsoptioner under 2019 uppgår till 47 600 och varje option ger en rätt att teckna en aktie till kursen 86,84 SEK under perioden 1 november - 30 november 2022.

Ersättningsprinciper för ledande befattningshavare beskrivs på sidorna 8-9 i förvaltningsberättelsen och i Not 5 på sidan 33.

Intern kontroll och riskhantering

Den interna kontrollen ska säkerställa att bolagets strategier och mål följs upp och aktieägarnas investeringar skyddas. Den syftar också till att informationen till aktiemarknaden ska vara tillförlitlig, relevant och i överensstämmelse

med god redovisningssed samt att lagar, förordningar och andra krav på noterade bolag efterlevs inom hela koncernen. Styrelsen i Ework har delegerat det praktiska ansvaret till vd som i sin tur fördelat ansvaret till övriga i företagsledningen och till dotterbolagschefer. Kontrollaktiviteter förekommer i hela organisationen på alla nivåer. Uppföljningen ingår som en integrerad del av företagsledningens löpande arbete. Grundstenarna i Eworks system för intern kontroll utgörs av kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Basen för den interna kontrollen inom Ework utgörs av de beslut om organisation, befogenheter och riktlinjer som styrelsen fattat. Styrelsens beslut har omsatts till fungerande lednings- och kontrollsystem av den koncernledningen. Organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar dokumenteras och kommuniceras i styrande dokument såsom interna policies, manualer och koder. I basen för den interna kontrollen ingår också koncerngemensamma redovisnings- och rapporteringsinstruktioner, instruktioner för befogenheter och attesträtter samt manualer. Koncernrapporteringssystemet för integrerad finansiell och operationell information är också det en central del av kontrollmiljön och den interna kontrollen. Genom integrerad rapportering av finansiell och operativ information tryggas en god verksamhetsförankring av den externa finansiella rapporteringen. Rapporteringen omfattar utöver utfallsinformation även regelbunden rullande prognosinformation.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Den finansiella ställningen och resultatutvecklingen i Eworks affärsmodell bygger på att kundorder matchas mot produktionskostnader. Matchningen sker i Eworks egenutvecklade order- och projekthanteringssystem Pointbreak där samtliga uppdrag registreras. Varje enskild intäkt respektive kostnad stäms av mot inneliggande kontrakt i Pointbreak. De upplupna intäkterna attesteras av kund innan konsultkostnader accepteras. Slutligen överförs transaktionerna från Pointbreak till affärsredovisningen. För den finansiella rapporteringen föreligger policies och riktlinjer samt såväl automatiska kontroller i systemet som en manuell rimlighetsbedömning av flöden och belopp. Ledningen bedömer regelbundet vilka nya finansiella risker respektive risker för fel i den finansiella rapporteringen som föreligger. Bedömningen görs med beaktande av transaktionsflöde, bemanning och kontrollmekanismer. Fokus ligger på fel i den finansiella rapporteringen avseende väsentliga resultat och balansposter med höga belopp samt områden där konsekvenserna av eventuella fel riskerar att bli stora. Det är styrelsens uppfattning att Eworks affär och omfattning inom ramen för ett kvalificerat system och på en välkänd geografisk marknad inte kräver en internrevision. Styrelsen gör varje år en förnyad utvärdering av den frågan.

Information och kommunikation

Eworks finansiella organisation är i sin helhet centraliserad till Stockholm, vilket innebär en effektiv hantering av

den finansiella rapporteringen. För att säkerställa kvaliteten i de finansiella rapporterna förekommer det en frekvent dialog mellan koncernstab Finans och de olika operativa enheterna. För att säkerställa en god kapitalmarknads-kommunikation har styrelsen fastställt en informationspolicy. I den anges vad som ska kommuniceras, av vem och hur.

Grunden är att regelbunden finansiell information lämnas genom:

- pressmeddelanden om betydelsefulla eller kurspåverkande händelser
- delårsrapporter och bokslutskommuniké
- årsredovisning.

Eworks styrelse och företagsledning arbetar för att genom öppenhet och tydlighet förse bolagets ägare och aktiemarknaden med relevant och korrekt information.

Uppföljning

Ework följer kontinuerligt upp efterlevnaden av bolagets regler och riktlinjer och håller styrelsen informerad om detta. Det sker i samband med den ekonomiska rapportering styrelsen erhåller månatligen. Denna ekonomiska information utökas innehållsmässigt inför delårsrapporterna, vilka alltid föregås av ett styrelsemöte där styrelsen godkänner rapporten. Genom den organisation och de arbetsformer som beskrivits ovan bedömer bolaget att den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är ändamålsenlig med hänsyn till bolagets verksamhet. Utifrån detta har styrelsen även fattat beslutet om att inte inrätta en internrevisionsfunktion.

Stockholm den 29 april 2020

Styrelsen