

CAG Bolagsstyrningsrapport

2023

Leading technology
Lasting impact

cag

Bolagsstyrningsrapport 2023

CAG Group ("CAG", "Bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market. Bolaget regleras av svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554). Bolaget följer även Nasdaq Stockholms regelverk för First North Premier Growth Market och Finansinspektionens föreskrifter, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och uttalanden från Aktiemarknadsnämnden gällande god sed på den svenska aktiemarknaden. CAG lämnar här 2023 års bolagsstyrningsrapport.

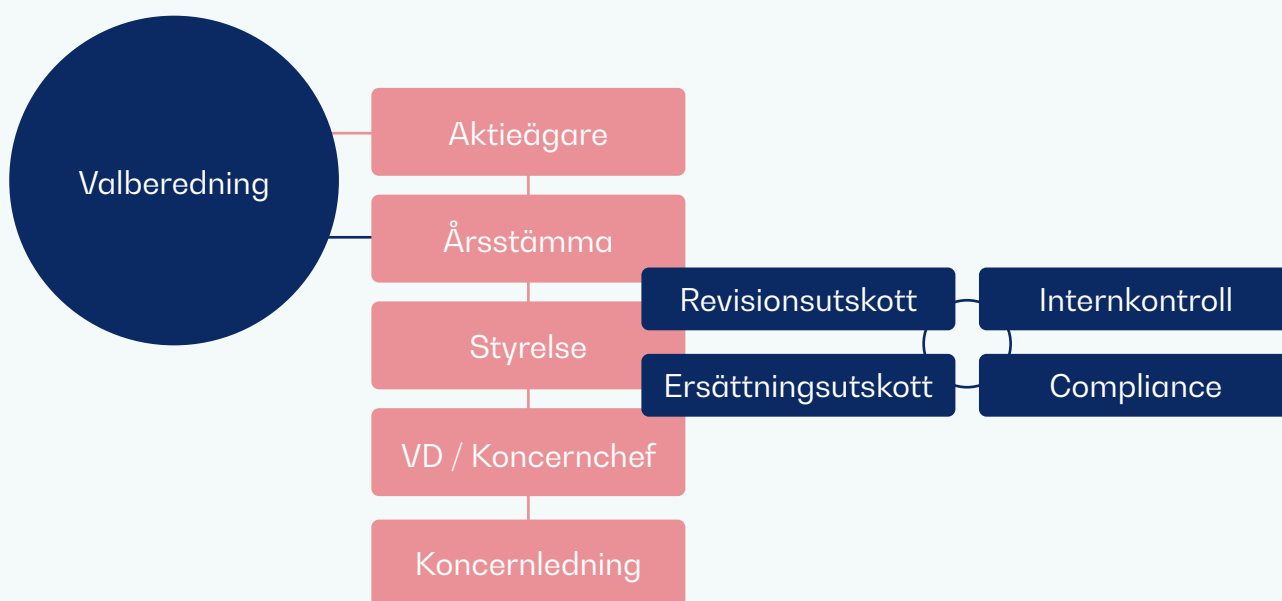
Bolagsstämma

Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sitt inflytande över Bolagets angelägenheter. Varje aktie är förenad med en röst. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och revisorer, hur valberedningen ska utses samt om ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör för det föregående räkenskapsåret. Beslut fattas även om fastställelse av Bolagets resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets vinst eller förlust, arvode för styrelsen och revisorerna samt riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor sammankallas. Om styrelsen anser att det finns skäl att

hålla bolagsstämma, eller om en revisor i Bolaget eller ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget skriftligen så begär, ska styrelsen kalla till extra bolagsstämma. I enlighet med CAG Groups bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri. Rätt att delta i bolagsstämma tillkommer alla aktieägare som dels är upptagna i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena sex bankdagar före bolagsstämman, dels gör en anmälan till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Aktieägare kan delta personligen eller genom ombud och har rätt att medföra ett eller två biträden. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på

Övergripande struktur för bolagsstyrning



Väsentliga externa regelverk som påverkar bolagsstyrningen i CAG

- Aktiebolagslagen
- Årsredovisningslagen, Bokföringslagen, Rådet för finansiell rapportering
- Nasdaq Stockholms regelverk för First North Premier Growth Market, Finansinspektionens föreskrifter
- Svensk kod för bolagsstyrning

Väsentliga interna styrande dokument

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelse- och VD-instruktion
- Interna policyer och styrdokument
- Finanspolicy och ekonomihandbok
- Noteringsavtal

bolagsstämman förutsatt att detta ärende anmäls med tillräcklig framförhållning.

Årsstämma 2023

Årsstämman 2023 ägde rum 4 maj 2023 i Stockholm. Kallelse till stämman skedde 6 april 2023 enligt gällande kallelseförfarande. Vid upprättande av stämmans röstlängd var aktieägare som representerade 42,55 procent av aktier och röster registrerade.

Stämman fattade följande huvudsakliga beslut (se även protokoll på www.cag.se):

- Beslut att i enlighet med styrelsens förslag dela ut 3,60 SEK per aktie för verksamhetsåret 2022.
- Omval av styrelseledamöterna Bo Lindström, Bengt Lundgren, Sara Mattsson, Jenny Rosberg, Peter Strömberg och Göran Westling.
- Omval av Bo Lindström som styrelsens ordförande.
- Omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med auktoriserade revisorn Niklas Renström som huvudansvarig revisor.
- Styrelsearvoden fastställdes till 180 000 SEK för ledamot och till 360 000 SEK för styrelsens ordförande. För arbete i Förvärvsutskottet utgår 50 000 SEK för ledamot. Inget arvode utgår till Förvärvsutskottets ordförande.
- Fastställdes resultat- och balansräkning samt vinst-disposition enligt styrelsens förslag.
- Styrelsen liksom även VD Åsa Landén Ericsson beviljades ansvarsfrihet.
- Beslutades om mindre redaktionella förändringar i Bolagsordningen samt införandet av ny §10 vilket möjliggör genomförande av bolagsstämma genom poströstning.
- Styrelsen bemyndigades att under vissa förutsättningar fatta beslut om emission och överlåtelse av egna aktier samt konvertibla skuldebrev och skuldebrev förenade med teckningsoptioner (se Bemyndiganden). Bemyndigandet är avsett för emission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner avsedda som betalning vid företagsförvärv eller finansiering av företagsförvärv och ska kunna medföra en ökning av antalet aktier med högst 10 procent av antalet utestående aktier.

Bemyndiganden

Styrelsen har av Årsstämman ett bemyndigande att

till och med nästkommande årsstämma genomföra emissioner av aktier, utgivande av konvertibla skuldebrev och skuldebrev förenade med teckningsoptioner. Bemyndigandet kan komma att användas vid utgivande av aktier och optioner som betalning vid företagsförvärv och skall kunna medföra att antalet aktier i bolaget ökar med högst 10 procent av antalet utestående aktier. Emissioner av aktier, utgivande av konvertibla skuldebrev och skuldebrev förenade med teckningsoptioner skall kunna ske med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Emissioner ska kunna ske mot kontant betalning, genom kvittning samt genom apportegendom.

Valberedning

Valberedningens huvudsakliga uppgift är att förbereda val av och ersättning till styrelseledamöter och revisor. Principer för utseende av Valberedning antogs på bolagets årsstämma 16 maj 2019.

Valberedningen inför årsstämman 2023 utgjordes av David Lindström, valberedningens ordförande (representerande Bo Lindström), Anders Hillerborg (representerande Creades), Björn Henriksson (representerande Nordea Fonder) samt av Bo Lindström (adjungerad utan rösträtt i egenskap av styrelsens ordförande).

Styrelsen

Styrelsen har som övergripande uppgift att förvalta Bolagets angelägenheter för aktieägarnas räkning på bästa möjliga sätt. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bolagets verksamhet och utveckling, dess ekonomiska situation samt utvärdera den operativa ledningen.

I styrelsen avgörs bland annat frågor avseende Bolagets strategiska inriktning och organisation, affärsplaner, finansiella planer och budget samt beslutas om väsentliga organisatoriska förändringar, väsentliga avtal, större investeringar och åtaganden samt interna riktlinjer. Styrelsens ansvar regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Bolagets bolagsordning. Vidare arbetar styrelsen 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. Arbetsordningen reglerar vidare hur styrelsearbetet fördelas mellan styrelsen och dess utskott. Styrelsen har även antagit en VD-instruktion som

reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och verkställande direktören samt definierar verkställande direktörens befogenheter. Styrelsen är beslutsför när mer än hälften av styrelseledamöterna är närvarande. Styrelsen genomför årligen genom ordförandes försorg, en utvärdering av styrelsearbetet via enkät och efterföljande diskussion, liksom en utvärdering av VD med samma metod. Styrelsen bevakar även Bolagets efterlevnad av Svensk Kod för Bolagsstyrning samt övriga tillämpliga regler och förordningar.

Under 2023 höll styrelsen 9 protokollförda sammanträden, varav ett konstituerande styrelsemöte. Huvudsakligen har följande frågor avhandlats av styrelsen under året:

- Förvärvsfrågor.
- Vidareutveckling av strategisk plan för Bolagets framtida utveckling.
- Utvärdering av risker, kommunikation och handlingsplan framåt.
- Beslut om koncernstruktur och förändringar i ledning för koncern och dotterbolag.
- Beslut om investeringar och projekt.
- Frågor gällande teknikutveckling, AI och Cyber Security.

Vid varje styrelsemöte hålls en s.k. Executive Session där styrelsen sammanträder utan närvaro av Bolagets funktionärer såsom VD och CFO.

Bolagets revisor deltar vid minst ett styrelsemöte årligen och presenterar slutsatser och iakttagelser från sin granskning av intern kontroll, bokslut, finansiell rapportering och bolagsförvaltning. Vid minst ett styrelsemöte per år träffas styrelsen och revisorn utan närvaro av bolagsledningen. Under 2023 har revisorn närvarat vid två styrelsemöten för att avrapportera slutsatser och även sammanträtt med styrelsen utan närvaro av bolagsledningen.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter med högst fem suppleanter.

Ersättning till styrelsemedlemmar betalas ut månadsvis. Under styrelseåret 2023 har ersättning till styrelsens ordförande utgått med 360 000 SEK samt med 180 000 SEK till ordinarie ledamöter.

Närvarotabell

Namn	Funktion	Oberoende	Närvaro i % Styrelsemöten	Närvaro i % Ersättningsutskott	Närvaro i % Revisionsutskott
Bo Lindström	Ordförande	Nej, större ägare	89%	100%	100%
Bengt Lundgren	Ledamot	Ja	100%	100%	100%
Sara Mattsson	Ledamot	Ja	100%	100%	100%
Jenny Rosberg	Ledamot	Ja	89%	50%	50%
Peter Strömberg	Ledamot	Ja	100%	100%	100%
Göran Westling	Ledamot	Ja	100%	100%	100%

Styrelsens kommittéer

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet är en underkommitté till styrelsen som har en rådgivande och förberedande funktion.

Ledamöterna i ersättningsutskottet ska utgöras av minst två av styrelsens ledamöter. CAG Group har beslutat att ersättningsutskottets uppgifter tills vidare ska fullgöras av styrelsen i sin helhet.

Ersättningsutskottets huvudsakliga arbetsuppgifter är att:

- Bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Med ersättningar avses fast lön och arvode, rörliga ersättningar, vilket inkluderar aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram, pensionsavsättningar och andra ekonomiska förmåner.
- Följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen.
- Följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Ersättningsutskottet har haft två protokollförda möten under styrelseåret som behandlade utfall av rörlig lön för VD och ledande befattningshavare för 2022 samt principer, modeller och nivåer för rörliga ersättningar till VD och ledande befattningshavare för 2023 och 2024. Närvaro på ersättningsutskottsmötena framgår av tabellen.

Revisionsutskottet

Ledamöterna i revisionsutskottet ska utgöras av minst tre av styrelsens ledamöter. Minst en ledamot ska vara oberoende och ha redovisnings- eller revisionskompetens. Bolaget har beslutat att revisionsutskottets uppgifter tills vidare ska fullgöras av styrelsen i sin helhet. Vid behov kan även bolagets revisor delta på utskottets möten. Denne deltar på minst ett möte per år, vanligt-

vis vid genomgång av helårsrevisionen. Vid detta möte genomförs en s.k. Executive session, då revisorn träffar utskottet utan närvaro av bolagets funktionärer så som VD och CFO.

Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt:

- Upprätta en agenda för årets arbete.
- Övervaka Bolagets finansiella ställning.
- Med avseende på den finansiella rapporteringen, övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering.
- Hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisions-tjänster, vilka ska godkännas enligt Bolagets s.k. Pre-approval Policy.
- Biträda Valberedningen vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.
- Svara för att av revisorn framförda påpekanden av betydelse kommer till hela styrelsens kännedom samt behandla eventuella meningsskiljaktigheter mellan företagsledningen och revisorerna.

Revisionsutskottet har under styrelseåret 2023 tagit del av och följt upp revisorernas förvaltningsrevision samt fokusområden för helårsrevisionen 2023, granskat impairment-tester samt följt upp implementeringen av IFRS och efterföljandet av andra regler och rekommendationer på redovisningsområdet. Revisionsutskottet har även fattat beslut om att Bolaget ej ska inrätta en internrevisionsfunktion, med hänsyn taget till Bolagets ringa komplexitet och storlek. Styrelsen utvärderar löpande behovet av en sådan funktion. Under året har revisionsutskottet haft två protokollförda möten, närvaro framgår av tabellen.



Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättning till ordinarie styrelseledamöter och styrelsens ordförande utgår enligt årsstämman beslut.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare utvärderas av styrelse och ersättningsutskott och fastställs av årsstämman.

Bolaget skall erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att Bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till ledande befattningshavare består av fast lön, rörlig ersättning, pension, avgångsvillkor och andra sedvanliga förmåner. Styrelsen får besluta om att göra avsteg från de föreslagna riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

I bolaget har inrättats, och kan komma att inrättas framöver, aktierelaterade incitamentsprogram riktat till alla medarbetare inklusive verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare. Aktierelaterade incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman.

För mer information se not 3 i årsredovisningen.

Verkställande direktör & ledande befattningshavare

Styrelsen utser VD att leda Bolaget. VD rapporterar till styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av Bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. VD ska vidta de åtgärder som är nödvändiga för att Bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt. VD:s ansvar regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Bolagets bolagsordning, riktlinjer från bolagsstämman, VD-instruktionen samt andra riktlinjer och anvisningar som fastställts av styrelsen.

Revisorer

Bolagets lagstadgade revisor utses av årsstämman. Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och bokföring, koncernredovisning och väsentliga dotterbolag samt styrelsens och VD:s förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Bolagets huvudansvarige revisor deltar vid behov vid sammanträden i revisionsutskottet. Vid åtminstone ett styrelsemöte per år, vanligtvis två, deltar revisorn och går igenom årets revision samt för en dis-

kussion med styrelseledamöterna utan närvaro av den verkställande direktören.

Enligt CAG Groups bolagsordning ska på årsstämman utses en eller två revisorer med högst samma antal revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Vid årsstämman den 4 maj 2023 omvaldes, intill slutet av årsstämman 2024, det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor, med den auktoriserade revisorn Niklas Renström som huvudansvarig revisor.

Ersättning till revisor

Ersättning till revisorer avser revision, rådgivning och annan granskning i samband med revision. Ersättning har även utgått för annan rådgivning, varav merparten avser revisionsnära konsultationer i redovisnings- och skattefrågor. Samtliga uppdrag har varit i enlighet med revisionsutskottets under 2022 antagna policy gällande andra uppdrag till bolagets revisorer. För 2023 har totala ersättningar utgått enligt not 4 i årsredovisningen.

Intern kontroll och finansiell rapportering

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den finansiella rapporteringen. Styrelsens arbetsordning reglerar vilken information som VD ska tillhandahålla styrelsen vid månads- och årsbokslut liksom vid styrelsemöten. Informationen ska omfatta presentation och analyser av resultat och finansiell ställning samt därtill hörande nyckeltal. Budget och prognoser ska presenteras styrelsen för godkännande.

Intern kontrollmiljö

Styrelsen har etablerat riktlinjer och andra styrdokument som utgör basen i kontrollarbetet. CAG Groups interna kontrollmiljö konkretiseras genom Bolagets organisation inom de självständiga dotterbolagen och inom moderbolaget CAG Group och den regelbundna ekonomiska rapportering och uppföljning som där sker.

Styrelsen har etablerat sedvanliga styrande dokument, såsom:

- Arbetsordning för styrelsen.
- Instruktioner för VD.
- Attestreglemente för bland annat godkännande och attest av kostnader, inköp och investeringar.

Ovanstående dokument är det ramverk utifrån vilket Bolagets internkontrollprocesser är definierade.

Kontrollaktiviteter

För att säkerställa att verksamheten bedrivs effektivt samt att den finansiella rapporteringen ger en rättvisande bild finns kontrollaktiviteter för att hantera koncernens risker. Kontrollaktiviteter involverar alla nivåer i organisationen från styrelse och företagsledning till övriga medarbetare och har till syfte att förebygga, upptäcka och korrigerar eventuella fel och avvikelser. Exempel på kontrollaktiviteter inom verksamheten är bland annat godkännande och kontroll av olika typer av bokföringstransaktioner, analys av nyckeltal och relationer, dualitet för utförande av betalningar, jämförelser mot budget samt kontoavstämningar och annan analytisk uppföljning av finansiell information.

Internrevision

Med hänsyn till Bolagets storlek och verksamhet, har styrelsen bedömt att något behov av en internrevisionsfunktion ej ännu föreligger. Styrelsen utvärderar löpande behovet av en sådan funktion.

Riskhantering

Styrelsen och VD följer löpande vilka risker som kan ha väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen. När förändringar sker i riskbedömningen, anpassas den interna kontrollstrukturen. Risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen utvärderas utifrån väsentlighet och komplexiteten av olika poster. Även redovisningsregler för olika balans- och resultaträkningsposter utvärderas löpande. De resultat- och balansposter där materiella fel kan uppkomma bedöms vara följande:

- Intäktsredovisning.
- Rörliga ersättningar till personal.
- Värdering av goodwill.
- Värdering av pågående arbete.
- Värdering av kundfordringar.
- Skatter.

För att minimera dessa risker har koncernövergripande policyer och ramverk för finansiell rapportering utformats. Detaljerade tidplaner för framtagande och rapportering av finansiell information från dotterbolagen till verkställande direktören, CFO och koncernekonomifunktionen

fastställs för varje räkenskapsår. Dessa har kompletterats med instruktioner för redovisning och rapportering, finanspolicy, direktiv och instruktioner avseende beslutsstrukturer och rollbeskrivningar med ansvarsfördelningar och befogenheter. Avsikten med riktlinjerna är att de skall utgöra grunden för en effektiv intern kontroll och att säkerställa att rapporteringen är korrekt och konsistent. Riktlinjerna följs upp och uppdateras vid behov för att alltid följa gällande lagar och regler samt eventuella organisationsförändringar. Vid uppdateringar kommuniceras detta till berörda medarbetare.

Informations- och insidernpolicy

Styrelsen har upprättat en policy i syfte att informera anställda och andra berörda inom Bolaget om tillämpliga regler och föreskrifter för Bolagets informationsgivning och de särskilda krav som gäller för personer aktiva inom ett noterat bolag. Bolaget använder systemstöd för att efterleva MAR:s regler om PDMR, loggböcker och uppskjutet offentliggörande.

Likabehandlingsplan

Bolaget har upprättat en Likabehandlingsplan som styrande dokument för sitt arbete med att utjämna könsbalansen och övrig diversitet i bolaget samt tillse att alla medarbetare behandlas likvärdigt och ej utsätts för diskriminering eller annan olämplig behandling baserat på kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsvariation, sexuell läggning eller ålder.

Avvikelser från Koden

Någon översiktlig granskning av bolagets halvårs- eller niomånadersrapport har ej genomförts under 2023. Däremot har en förvaltnings- och internkontrollrevision skett vid niomånadersrapporten.

A long-exposure photograph of a city street at night. On the left, a modern building with a curved glass facade is illuminated from within, reflecting the city lights. The street is wet, and light trails from cars and trams create vibrant streaks of orange, yellow, and red. In the background, a prominent church with a tall, pointed spire is visible against a dark, twilight sky. Other city buildings and streetlights are also visible, contributing to the urban atmosphere.

CAG Group
Kungsgatan 37
Box 7465
103 92 Stockholm
www.cag.se