

# Bolagsstyrningsrapport 2019

Footway Group AB har valt att ha bolagsstyrningsrapporten som en från årsredovisningen skild handling enligt 6 kap § 8 i årsredovisningslagen (ÅRL). Bolagets revisor har avgivit ett yttrande över bolagsstyrningsrapporten vilket återfinns på sidan 2.

**Bolagsstyrningen** i Footway Group AB ("Footway") utgår från svensk lagstiftning, Nasdaq First North Growth Market Rulebook, interna regler och riktlinjer. Footways B-aktie och preferensaktie är listade på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm. Footway tillämpar svensk kod för bolagsstyrning ("koden") sedan den 20 december 2018. Koden bygger på principen "följ eller förklara". Avvikelse från koden ska beskrivas och skälet till avvikelsen förklaras i den årliga bolagsstyrningsrapporten. Bolagsstyrning handlar i grunden om hur Footway ska styras och drivas i ett aktieägarperspektiv. Genom god styrning och kontroll av verksamheten möjliggörs en hållbar, ansvarsfull och effektiv utveckling av Footways affärer. Det gynnar Footways kunder, leverantörer, samarbetspartners, aktieägare och medarbetare. **Bolagsstämman** är bolagets högsta beslutande organ, vid vilken aktieägarna utövar sin rösträtt. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. **Valberedningen** lade till årsstämman 2019 fram förslag om styrelsens sammansättning, årsstämmans ordförande och val av revisor. Förslag om arvodering samt förslag till förändrade riktlinjer för valberedningen lades också fram. Samtliga aktieägare har rätt att vända sig till valberedningen med förslag på styrelseledamöter.

**Avvikelse från koden** Under året har Footway avvikit från kodens regler avseende justering av protokoll på bolagsstämma. Anledningen var att ingen aktieägare som inte var styrelseledamot eller anställd i bolaget närvarade vid den extra bolagsstämman i juli 2019. Footway har i övrigt inte avvikit från koden.

**Styrelsen** Footways styrelse består för närvarande av sex bolagsstämmovalda styrelseledamöter. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under år 2020. **Styrelsens arbete** under 2019 har till stor del präglats av fokus på expansion och upphandling av logistik tjänster. Under

sista kvartalet genomfördes expansionen och försäljning lanserades till 13 nya länder. För att säkerställa lagerkapacitet samt för att anpassa logistiken till en fortsatt europeisk expansion har upphandling av potentiella logistik tjänster påbörjats. Att frågan kring lager och logistik aktualiserats under året beror till stor del också på den brist på lagerkapacitet som råder hos Bolagets tredjepartsleverantör vilken inneburit utebliven försäljning enligt vad som framgår av bokslutskommuniké och årsredovisningen. Under 2019 hölls totalt 13 protokollförda sammanträden. Styrelsen behandlade utöver frågor kring expansion och lagerkapacitet även inköpsbudget, strategi och riskanalyser. Styrelsen har under året även följt Footways finansiella utvecklingen och säkerställt kvaliteten på den ekonomiska rapporteringen och internkontrollen. Styrelsen genomför årligen en självvärdering av styrelsearbetet. **Revisionsutskottet** består av två ledamöter, Helene Willberg (ordf.) och Tore Tolke. Utskottets arbetsuppgifter innefattar bland annat att övervaka Footways finansiella rapportering och effektiviteten i Footways interna kontroll och riskhantering. Utskottet ska också hålla sig informerad om revisionen samt säkerställa revisorns oberoende. **Ersättningsutskottet** består av två ledamöter, Sanna Suvanto-Harsaae (ordf.) och Helene Willberg. Utskottets arbetsuppgifter anges i en instruktion som årligen fastställs av styrelsen. Under året har föreslagits reviderade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 16 maj 2019. **Styrelsens arvoden** Årsstämman 2019 beslutade att 200 000 kr utgår till styrelsens ordförande och 150 000 kr vardera utgår till övriga ledamöter förutom VD. Till revisionsutskottets ordförande ska ett arvode om 80 000 kr utgå medan ledamot av revisionsutskottet erhåller 40 000 kr. Till ersättningsutskottets ordförande ska ett arvode om 20 000 kr utgå och till ledamot av ersättningsutskottet 10 000 kr. Vid årsstämman beslutades också att revisorn ska arvoderas på löpande räkning.

Styrelseledamöter	Företrädare	Oberoende		Aktieinnehav					Styrelse-möten	Närvaro Revisions-utskott	Ersättn.-utskott
		större ägare	bolag o ledning	Invald	Född	Eget	Närst.	Optioner			
Sanna Suvanto-Harsaae, ordf		Ja	Ja	2015	1966	300 000	-	-	12/13	-	1/1
Daniel Mühlbach, VD <sup>1)</sup>		Nej	Nej	2010	1974	7 151 631	4 000	3 000 000	13/13	-	-
Helene Willberg		Ja	Ja	2018	1967	46 728	-	-	13/13	5/5	1/1
Henrik Grim <sup>2)</sup>	Northzone VII L.P	Nej	Ja	2017	1990	-	-	-	4/6	-	-
Jakob Mörndal <sup>3)</sup>	M2 Capital Management AB	Nej	Ja	2019	1983	-	-	-	7/7	-	-
Patrik Hedelin <sup>4)</sup>	eEquity AB	Nej	Ja	2012	1969	-	12 011 559	-	12/13	-	-
Tore Tolke <sup>5)</sup>	Stiftelsen Industrifonden	Nej	Ja	2012	1971	-	-	-	13/13	5/5	-

<sup>1)</sup> Närtstående ägare är maka och barn. <sup>2)</sup> Henrik Grim avgick i samband med årsstämma 16 maj 2019. <sup>3)</sup> Jakob Mörndal valdes in i samband med årsstämma 16 maj 2019. <sup>4)</sup> Närtstående ägare är eEquity AB där Patrik Hedelin är delägare och VD. <sup>5)</sup> Tore Tolke valdes in som suppleant 2012 och som ordinarie ledamot 2017.

**Sanna Suvanto-Harsaae** Styrelseordförande och ordförande i ersättningsutskottet. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Lunds universitet. Hon har tidigare bland annat innehaft ledande ställningar hos Procter & Gamble, Synoptik och Reckitt Benckiser. *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseordförande i Babysam AS, BoConcept AS, Nordic Pet Care Group AS, TCM Group AS (publ), Altia Oy (publ) och Isadora AB. Styrelseledamot i SAS AB (publ), Paulig AB/Oy och Broman Group Oy. Ägare av RaKaAs Aps.

**Daniel Mühlbach** *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilingenjör, Industriell ekonomi, Luleå Tekniska Universitet. Grundade Lensway 1999 och Footway 2010. Erfaren som entreprenör och av att bygga upp och driva lönsam onlinehandel. Daniel Mühlbach har även gedigen erfarenhet av bolagsförvärv- och integration. *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseledamot i Byggmax Group AB (publ).

**Helene Willberg** Ordförande för revisionsutskottet och medlem av ersättningsutskottet. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Country Manager på Alvarez och Marsal Sweden AB. Tidigare ledande befattningar på KPMG, inklusive VD för KPMG Sverige och chef för KPMG:s Financial Advisory Services. *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseledamot i Thule Group AB, Alvarez & Marsal Sweden AB, Profoto Holding

AB, Profoto Invest AB, och Nordic Paper Holding AB.

**Jakob Mörndal** *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Affärsutvecklingsansvarig på fastighetsbolaget Klövern. Tidigare har Jakob även arbetat med bostadsutveckling på Stena Fastigheter och på Swedbank, bland annat med obligationshandel på Swedbank First Securities i New York. *Övriga pågående uppdrag:* VD och styrelseordförande i Kamelia Samhällsfastigheter AB och styrelseledamot i Växjö Telegorg Hallenbacken AB.

**Patrik Hedelin** *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Handelshögskolan samt Jur. Kand, Stockholms universitet. *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseordförande i eEquity AB. Styrelseledamot i Nakdcom One World AB och Svensk Handel.

**Tore Tolke** *Utbildning och professionell erfarenhet:* Master i Internationella affärsstudier, Stockholms universitet. Tore Tolke är investeringsansvarig för Industrifonden *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseledamot i Micvac Aktiebolag, Nextory AB och Detail Merchandising Online AB.

**VD och ledning** VD utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av Footways verksamhet. Ansvarsfördelningen mellan VD och styrelsen framgår av styrelsens arbetsordning samt av styrelsen upprättad VD-instruktion.

**Revisor** Den externa revisionen utförs enligt god revisionssed i Sverige. Revisorn närvarar vid minst ett styrelsemöte om året. Revisionen ska då diskuteras med styrelsen utan närvaro av VD eller någon annan person i ledningen. Revisionsarbetet utgörs av en under räkenskapsåret kontinuerlig process. Under perioden februari-mars granskas i huvudsak årsbokslut samt årsredovisning medan bolagets interna kontroll och rutiner är föremål för granskning under främst höstmånaderna. På årsstämman 2019 utsågs MAZARS SET Revisionsbyrå AB till bolagets revisorer med Samuel Bjälkemo som huvudansvarig revisor.

**Intern Kontroll Kontrollmiljö** Kontrollmiljön är basen för den interna kontrollen eftersom den innefattar den kultur som styrelse och ledning kommunicerar och arbetar efter. Kontrollmiljön utgörs främst av etiska värderingar och integritet, kompetens, ledningsfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter.

**Riskbedömning** Footway arbetar löpande med riskanalys för både de operativa och finansiella riskerna. Bedömningar görs utifrån sannolikhet och påverkan för respektive risk. Riskanalys och riskerna behandlas löpande i styrelsen. För att begränsa riskerna finns det ändamålsenliga processer och kontroller inom verksamheten. **Kontrollaktiviteter** Det finns ett antal kontrollaktiviteter inbyggda i varje process för att säkerställa att verksamheten drivs effektivt och att den finansiella rapporteringen vid varje rapporttillfälle ger en rättvisande bild. Kontrollaktiviteter, som syftar till att förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser, genomförs bland annat genom analys av försäljningsstatistik, trendrapporter, kontoavstämningar och finansiella rapporter. System granskas av externa parter i samarbete med Footways systemägare och systemansvariga. **Information** För kommunikation med externa parter finns policy som ger ledning för hur information bör ske. Finansiell kommunikation lämnas via årsredovisning och delårsrapporter samt pressmeddelanden om informationen kan påverka aktiekursen. Informationen finns även på Footways webbplats [footway.se/investors.html](http://footway.se/investors.html) **Uppföljning** Styrelsen och revisionsutskottet utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen lämnar. VD säkerställer att

åtgärder vidtas rörande de brister och förslag till åtgärder som framkommit vid internrevisioner samt vid den externa revisionen. Arbetet med den interna kontrollen medför att medvetenheten kring och vikten av god intern kontroll i bolaget upprätthålls och att kontinuerliga förbättringar sker. **Internrevision** Styrelsen har enligt punkt 7.4 i Svensk kod för bolagsstyrning under året utvärderat behovet av en särskild granskningsfunktion. Styrelsen har kommit fram till att den nuvarande modellen för uppföljning av den interna kontrollen som Footway använder är den som är mest lämplig för bolaget.

**Ägare Aktien och ägarförhållanden** Footways aktiekapital uppgick per 31 december 2019 till 6 456 347,20 kr, fördelat på 64 563 472 aktier, varav 550 340 preferensaktier, 12 700 626 A-aktier och 51 312 506 B-aktier. Aktierna är denominerade i sek och kvotvärdet per aktie är 0,1 kr. A-aktier medför en röst per aktie, B-aktier och preferensaktier medför en tiondels röst per aktie. Footways aktier har emitterats i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Resultat per aktie efter utspädning samt genomsnittligt antal aktier efter utspädning lämnas i årsredovisningen 2019.

Aktieägare	Andel av röster i procent		Andel av kapital i procent	
	31 dec-19	31 dec-18	31 dec-19	31 dec-18
Daniel Mühlbach	28,67	24,59	11,08	12,03
Rutger Arnhult via bolag	20,41	14,10	20,82	15,65
eEquity AB	14,05	15,97	18,60	23,83
Northzone VII LP	12,57	12,69	13,77	13,97
Stiftelsen Industrifonden	4,32	15,01	11,96	16,51
Övriga	19,98	17,64	23,77	18,01
<b>Summa</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Bolag i koncernstrukturen	Säte	Org. nr.	Typ	Ägd andel i %
Footway Group AB	Stockholm	556818-4047	Moder	-
Footway AB	Stockholm	556844-9051	Dotter	100,00
Footway AS	Oslo	99724-397	Dotter	100,00
Footway Oy	Köpenhamn	241799-22	Dotter	100,00
Footway ApS	Helsingfors	337685-16	Dotter	100,00

Stockholm 2020-03-30

Styrelsen i Footway Group AB

Sanna Suvanto-Harsaae  
Styrelseordförande

Daniel Mühlbach  
Styrelseledamot och  
Verkställande direktör

Helene Willberg  
Styrelseledamot

Jakob Mörndal  
Styrelseledamot

Patrik Hedelin  
Styrelseledamot

Tore Tolke  
Styrelseledamot

## Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Footway Group AB, org.nr 556819-4047

### Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2019. Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala oss om bolagsstyrningsrapporten på grundval av vår revision.

### Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Det innebär att vi har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet uttala oss om att bolagsstyrningsrapporten inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för informationen i bolagsstyrningsrapporten. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden.

### Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Den är förenlig med årsredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 30 mars 2020  
Mazars SET Revisionsbyrå AB

Samuel Bjälkemo  
Auktoriserad revisor