

# Bolagsstyrningsrapport 2018

**Bolagsstyrningen** i Footway Group AB utgår från svensk lagstiftning, Nasdaq First North Rulebook, interna regler och riktlinjer. Footways B-aktie och preferensaktie är listade på Nasdaq First North. Footway tillämpar svensk kod för bolagsstyrning ("koden") från den 20 december 2018 och upprättar frivilligt sin bolagsstyrningsrapport enligt årsredovisningslagen och koden för första gången. Koden bygger på principen "följ eller förklara". Detta innebär att ett bolag som tillämpar koden kan välja att avvika från vissa regler, men ska då beskriva den alternativa lösningen och förklara skälet till avvikelsen i sin årliga bolagsstyrningsrapport. Bolaget avser inte att avvika från några av kodens regler. 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. **Valberedning** har bland annat till uppgift att till årsstämman lägga fram förslag om styrelsens sammansättning, årsstämmans ordförande och val av revisor. Valberedningen ska också lägga fram förslag om arvodering samt förslag till förändrade riktlinjer för valberedningen. Samtliga aktieägare har rätt att vända sig till valberedningen med förslag på styrelseledamöter.

**Styrelsen** ska enligt bolagsordningen bestå av tre till tio ledamöter. Styrelseledamöterna väljs årligen på Footways årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits. **Styrelsens arbete** regleras i aktiebolagslagen, Footways bolagsordning, koden samt den av styrelsen fastställda arbetsordningen. Arbetsordningen reglerar arbets- och ansvarsfördelningen

mellan styrelsens ledamöter och VD. Styrelsen fastställer även instruktioner för dess utskott. Styrelsens arbete följer en årlig plan vilken, utöver fastställande av delårsrapporter och årsboksutslut, innehåller bland annat strategi och affärsplan, inköpsbudget och förslag till beslut av årsstämman. Styrelsen ska också följa den finansiella utvecklingen samt säkerställa kvaliteten på den ekonomiska rapporteringen och internkontrollen. Vidare ska styrelsen minst en gång om året utvärdera Bolagets VD. Styrelsens ordförande ska, i nära samarbete med VD, övervaka Footways resultat och sammankalla styrelsemöten. Styrelsens ordförande är också ansvarig för att styrelseledamöterna varje år utvärderar sitt arbete och fortlöpande får den information som krävs för att utföra sitt arbete effektivt. Styrelsen har under året inrättat ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott för förstärka den interna kontrollen i bolaget. Styrelsen har under året uppdaterat riktlinjer och policier inför listning av bolagets B-aktie och för att skapa goda förutsättningar för ytterligare tillväxt och expansion. **Revisionsutskottet** består av två ledamöter, Helene Willberg (ordf.) och Tore Tolke. Utskottets arbetsuppgifter innefattar bland annat att övervaka Footways finansiella rapportering och effektiviteten i Bolagets 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. Dess arbete innefattar bland annat att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare. **Styrelsens arvoden** Årsstämman 2018 beslutade att arvode inte ska utgå till styrelsens ledamöter. Dock ska styrelsens ordförande, Sanna Suvanto-Harsaae, för räkenskapsåret arvoderas med 150 000 kr. Vid årsstämman beslutades också att revisorn ska arvoderas på löpande räkning.

Styrelseledamöter	Företrädare	Oberoende		Invald	Född	Arvode	Aktieinnehav			Närvaro	
		större ägare	bolag o ledning				Eget	Närst.	Optioner	Styrelse-möten	Revisions-utskott
Sanna Suvanto-Harsaae, ordf 1)		Ja	Ja	2015	1966	150 000 kr	-	-	300 000	10/10	-
Daniel Mühlbach, VD 2)		Nej	Nej	2010	1974	-	7 656 631	4 000	3 000 000	10/10	-
Helene Willberg 3)		Ja	Ja	2018	1967	-	-	-	-	3/3	1/1
Henrik Grim	Northzone VII L.P	Nej	Ja	2017	1990	-	-	-	-	9/10	-
Mia Arnhult 4)	M2 Capital Management AB	Nej	Ja	2014	1969	-	-	-	-	7/7	-
Patrik Hedelin 5)	eEquity AB	Nej	Ja	2012	1969	-	-	15 158 908	-	10/10	-
Tore Tolke 6)	Stiftelsen Industrifonden	Nej	Ja	2012	1971	-	-	-	-	10/10	1/1

1) Sanna Suvanto-Harsaae har efter balansdagen löst in samtliga optioner och innehar därefter 300 000 st aktier. 2) Närtstående ägare är maka och barn. 3) Helene Willberg valdes in vid extra bolagsstämma 25 oktober 2018. Efter balansdagen har Helene anskaffat 46 728 st B-aktier. 4) Mia Arnhult avgick vid extra bolagsstämma 25 oktober 2018. 5) Närtstående ägare är eEquity AB där Patrik Hedelin är delägare och VD. eEquity AB har under februari sålt 3 147 349 st B-aktier varefter deras totala antal aktier uppgår till 12 011 559 st. 6) Tore Tolke valdes in som suppleant 2012 och som ordinarie ledamot 2017.

**Sanna Suvanto-Harsaae 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, Workz AS, TCM Group AS (publ) och Altia Oy (publ). 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).

**Henrik Grim Utbildning och professionell erfarenhet:** Civilingenjörsexamen i Industriell Ekonomi, KTH i Stockholm. Tillhör investeringsteamet på Northzone. Tidigare managementkonsult på McKinsey & Company. **Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Kitab Sawti AB.

**Patrik Hedelin Utbildning och professionell erfarenhet:** Civilekonom, Handelshögskolan samt Jur. Kand, Stockholms universitet. **Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i eEquity AB och iDeal of Sweden 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.

**Helene Willberg 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 Profoto Holding AB och Profoto Invest AB.

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

**Revisorer** Den externa revisionen utförs enligt god revisionssed i Sverige. Den externa revisorn närvarar vid minst ett styrelsemöte om året. Vid detta tillfälle ska revisorerna diskutera revisionen 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 årsboksutslut samt årsredovisning medan bolagets interna kontroll och rutiner är föremål för granskning under främst höstmånaderna. Årsstämman 2018 utsåg MAZARS SET Revisionsbyrå AB till bolagets revisorer med Samuel Bjälkemo som huvudansvarig revisor.

**Ägare Aktien och ägarförhållanden** Årsstämman beslutade den 15 maj 2018 om ändring av bolagsordningen så att aktier kan utges i tre serier, stamaktier serie A ("A-aktier"), stamaktier serie B ("B-aktier") och preferensaktier. A-aktier medför en röst per aktie, B-aktier och preferensaktier medför en tiondels röst per aktie. Av totalt antal stamaktier 63 073 132 har 12 614 626 aktier fördelats till A-aktier och 50 458 506 aktier till B-aktier. Årsstämman beslöt även att ändra villkoren för de teckningsoptioner som utgavs den 16 april 2015 respektive 9 maj 2017. Ändringen innebär att samtliga utestående teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av stamaktier i stället ska berättiga till nyteckning av A- och B-aktier. Den 22:a december 2018 listades B-aktien på Nasdaq First North i Stockholm. Resultat per aktie efter utspädning samt genomsnittligt antal aktier efter utspädning lämnas inte på grund av att B-aktien endast handlades under ett fåtal dagar 2018.

Aktieägare	Andel av röster i procent		Andel av kapital i procent	
	31 dec-18	31 dec-17	31 dec-18	31 dec-17
Daniel Mühlbach	24,59	12,17	12,03	12,10
eEquity AB	15,97	24,07	23,83	23,88
Stiftelsen Industrifonden	15,01	16,64	16,51	16,51
M2 Capital Management	14,10	15,42	15,65	15,51
Northzone VII LP	12,69	14,08	13,97	13,97
Övriga	17,64	17,62	18,01	18,03
<b>Summa</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Bolag i koncernstrukturen	Org. nr.	Typ	Ägd andel i %
Footway Group AB	556818-4047	Moder	-
Footway AB	556844-9051	Dotter	100,00
Footway AS	99724-397	Dotter	100,00
Footway Oy	241799-22	Dotter	100,00
Footway ApS	337685-16	Dotter	100,00
Footway International AB	556063-2377	Dotter	100,00

Brandos.no AS och Footway AS har under året fusionerats.

Från den 1 januari 2019 sker all försäljning via moderbolaget. Dotterbolagen får därmed endast ringa påverkan på Bolagets finansiella rapportering.

**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 operationella och finansiella riskerna. Det 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 vikten av god intern kontroll i koncernen 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.