

# Bolagsstyrningsrapport 2020

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 3.

## Bolagsstyrning

**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** De tre röstmässigt största aktieägarna ges möjlighet att utse en representant att utgöra valberedningen. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren. Valberedningen består av Klas Bonde (valberedningens ordförande), Rutger Arnhult (M2 Capital Management AB) och Patrik Hedelin (eEquity AB). Till årsstämman 2020 lade valberedningen fram förslag om styrelsens sammansättning, årsstämmans ordförande, val av revisor och förslag om arvodering. Samtliga aktieägare har rätt att vända sig till valberedningen med förslag på styrelseledamöter. Valberedningen ska tillämpa regel 4.1 i koden vid framtagande av förslag till styrelse i syfte att uppnå en väl fungerande sammansättning avseende mångfald och bredd.

**Avvikelse från koden** Under året har Footway avvikit från koden i två avseenden. Dels har antalet oberoende styrelseledamöter i förhållande till större ägare varit för få efter att Sanna Suvanto-Harsaae avböjde omval inför stämman 2020, dels har ingen aktieägare som inte var styrelseledamot eller anställd i bolaget närvarat vid bolagsstämmor och därmed kunnat justera stämmoprotokoll. Gällande antalet oberoende styrelseledamöter i förhållande till större ägare avser Footway över tid åstadkomma en sammansättning där ytterligare en oberoende ledamot ingår i styrelsen. Tills vidare anses dock Helene Willberg, som är oberoende både gentemot bolaget och större ägare, genom sitt ordförandeskap kunna säkerställa styrelsens oberoende. Footway har i övrigt inte avvikit från koden.

**Styrelsen** Footways styrelse består för närvarande av fem bolagsstämmovalda styrelseledamöter. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av den

årsstämma som hålls under år 2021. **Styrelsens arbete** under 2020 har framför allt fokuserats kring utvecklingen av den nya e-handelsplattformen som lanserades i november, nya förvärv av butiker som integrerats i plattformen, samt den mer omfattande integrationen av Sportamore. För att hantera framtida tillväxt togs också beslut att dubbla lagerytan vid bolagets automatiserade lager i Eskilstuna. I kombination med utökad kapacitet vid lagret i Helsingborg är styrelsens bedömning att kunna komma till rätta med tidigare års brist på lagerkapacitet. Under 2020 hölls totalt 15 protokollförda sammanträden. Styrelsen behandlade utöver frågor kring förvärv, ny plattform 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. Bolagets revisor har deltagit på styrelsemöte i samband med bokslutssammanträdet utan att VD eller annan person från bolaget närvarade. Styrelsen har under året genomfört en självutvärdering av styrelsearbetet. Resultatet av utvärderingen har presenterats för valberedningen.

**Styrelseordföranden** leder arbetet i styrelsen och säkerställer att aktiviteter bedrivs effektivt. Ordföranden säkerställer att den svenska aktiebolagslagen och andra tillämpliga lagar och förordningar efterlevs samt att styrelsen förbättrar sina kunskaper om bolaget. Vidare ansvarar ordföranden för att förmedla aktieägares åsikter, tillhandahålla övriga styrelseledamöter information och beslutsunderlag samt för att styrelsens beslut genomförs. **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, Jakob Mörndal (ordf.) och Tore Tolke. 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 15 juni 2020. Styrelsens båda utskott har endast en beredande roll, förekommande beslut fattas alltid av styrelsen. **Styrelsens arvoden** Årsstämman 2020 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.

## Styrelsens ledamöter

**Helene Willberg** Ny styrelseordförande från och med 15 juni 2020. Ordförande i revisionsutskottet. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare ledande befattningar på KPMG, inklusive VD för KPMG Sverige och chef för KPMG:s Financial Advisory Services samt Country Manager Alvarez & Marsal Nordics AB. *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseordförande i Indecap Fonder AB. Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Thule Group AB, Nordic Paper Holding AB, Infrea AB och Netlight Consulting AB samt Profoto Holding AB. Styrelseledamot i Indecap Holding AB och Zenith Group AB.

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

**Jakob Mörndal** Ordförande i ersättningsutskottet från och med 15 juni 2020. *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 Teleborg Hallenbacken 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** Ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Master i Internationella affärsstudier, Stockholms universitet. Tore Tolke är investeringsansvarig för Industrifonden *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseledamot i Micvac Aktiebolag, och Nextory AB.

Styrelseledamöter	Företrädare	Oberoende större ägare	Oberoende bolag o ledn	Invald	Född	Aktieinnehav Eget	Aktieinnehav Närtstående	Optioner	Styrelse-möten	Närvaro rev. utskott	Närvaro ers. utskott
Helene Willberg <sup>1)</sup>		Ja	Ja	2018	1967	53 604	-	-	15/15	6/6	1/1
Daniel Mühlbach, VD <sup>2)</sup>		Nej	Nej	2010	1974	7 051 631	4 000	3 000 000	14/15	-	-
Jakob Mörndal	M2 Capital Management AB	Nej	Ja	2019	1983	-	-	-	14/15	-	-
Patrik Hedelin <sup>3)</sup>	eEquity AB	Nej	Ja	2012	1969	-	12 011 559	-	14/15	-	-
Sanna Suvanto-Harsaae <sup>4)</sup>		Ja	Ja	2015	1966	300 000	-	-	8/8	-	1/1
Tore Tolke <sup>5)</sup>	Stiftelsen Industrifonden	Nej	Ja	2012	1971	-	-	-	14/15	6/6	-

<sup>1)</sup> Helene Willberg valdes till ordförande i samband med årsstämma 15 juni 2020. <sup>2)</sup> Närtstående ägare är maka och barn. <sup>3)</sup> Närtstående ägare är eEquity AB där Patrik Hedelin är delägare och VD. <sup>4)</sup> Sanna Suvanto-Harsaae avgick som styrelseledamot och ordförande i samband med årsstämma 15 juni 2020. <sup>5)</sup> Tore Tolke valdes in som suppleant 2012 och som ordinarie ledamot 2017.

## Kontrollmiljö

**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 görs 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 2020 utsågs Mazars AB till bolagets revisorer med Samuel Bjälkemo som huvudansvarig revisor.

**Intern Kontroll 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.com/investors](http://footway.com/investors). **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 interntrevisioner 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 2020 till 8 642 556,60 kr, fördelat på 86 425 556 aktier, varav 550 340 preferensaktier, 12 700 626 A-aktier och 73 174 600 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. Utdelning på preferensaktierna regleras i bolagsordningen och medför företrädesrätt till utdelning framför stamaktierna. 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 2020.

Aktieägare	Andel av röster i procent		Andel av kapital i procent	
	31 dec-20	31 dec-19	31 dec-20	31 dec-19
Daniel Mühlbach	25,40	28,67	8,14	11,08
Rutger Arnholt via bolag	22,63	20,41	25,87	20,82
eEquity AB	12,52	14,05	13,90	18,60
Northzone VII LP	11,20	12,57	10,28	13,77
Stiftelsen Industrifonden	4,80	4,32	11,14	11,96
AltoCumulus	2,89	1,63	6,71	3,78
Louise Liljedahl	2,58	2,90	0,83	1,11
Övriga	17,98	15,45	23,13	18,88
<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	997 244 397	Dotter	100,00
Footway Oy	Helsingfors	2417992-2	Dotter	100,00
Footway ApS	Köpenhamn	33 76 85 16	Dotter	100,00

## Underskrifter

Stockholm den 30 mars 2021  
Styrelsen i Footway Group AB

**Helene Willberg**  
Styrelseordförande

**Daniel Mühlbach**  
Styrelseledamot och  
Verkställande direktör

**Jakob Mörndal**  
Styrelseledamot

**Patrik Hedelin**  
Styrelseledamot

**Tore Tolke**  
Styrelseledamot

### Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Footway Group AB, org.nr 556818-4047

#### Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2020 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. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen är förenliga med årsredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 30 mars 2021  
**Mazars AB**

**Samuel Bjälkemo**  
Auktoriserad revisor